

海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金
2025 年中期报告
2025 年 6 月 30 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月三十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 29 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

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
§ 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	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
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	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
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	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	56
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	58
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	58
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	58
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	58
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	59
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	59
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	59
7.12 市场中性策略执行情况	59
7.13 投资组合报告附注	59
§ 8 基金份额持有人信息	60

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	60
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
8.3 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的情况	61
9 开放式基金份额变动.....	61
§ 10 重大事件揭示.....	61
10.1 基金份额持有人大会决议	61
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	61
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
10.4 基金投资策略的改变	62
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	62
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	62
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	62
10.8 其他重大事件	64
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	64
§ 12 备查文件目录.....	66
12.1 备查文件目录	66
12.2 存放地点	66
12.3 查阅方式	66

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	海富通安益对冲混合	
基金主代码	008830	
交易代码	008830	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 1 月 22 日	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	64,586,390.25 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	海富通安益对冲混合 A	海富通安益对冲混合 C
下属分级基金的交易代码	008831	008830
报告期末下属分级基金的份额总额	36,716,155.21 份	27,870,235.04 份

2.2 基金产品说明

投资目标	利用定量投资模型，灵活应用多种策略对冲投资组合的市场风险，谋求投资组合资产的长期增值。
投资策略	基金主要采用量化对冲等投资策略，在力求有效控制投资风险的前提下，通过全市场选股构建预期收益高于市场回报的投资组合，同时利用股指期货等多种策略对冲投资组合的市场风险。本基金将根据沪深 300 股指期货当月合约与现货指数的差除以股指指数的情况来灵活调整股票资产的配置比例，以求获得不依赖市场整体走向的稳定收益。
业绩比较基准	中国人民银行公布的同期三年期定期存款基准利率(税后)
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过采用量化对冲策略剥离市场系统性风险，因此相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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		海富通基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	岳冲	方圆
	联系电话	021-38650788	95559
	电子邮箱	chongyue@hftfund.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		40088-40099	95559

传真	021-33830166	021-62701216
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路479号18层 1802-1803室以及19层 1901-1908室	中国（上海）自由贸易试验区 银城中路188号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路479号18层 1802-1803室以及19层 1901-1908室	中国（上海）长宁区仙霞路18号
邮政编码	200120	200336
法定代表人	谢乐斌	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.hftfund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	海富通基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路479号18层1802-1803室以及19层1901-1908室

§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 日至 2025 年 6 月 30 日）	
	海富通安益对冲混合 A	海富通安益对冲混合 C
本期已实现收益	-1,929,367.93	-2,056,960.87
本期利润	440,034.07	326,434.69
加权平均基金份额本期利润	0.0114	0.0094
本期加权平均净值利润率	1.06%	0.89%
本期基金份额净值增长率	1.02%	0.81%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	海富通安益对冲混合 A	海富通安益对冲混合 C

期末可供分配利润	3,003,814.05	1,620,145.00
期末可供分配基金份额利润	0.0818	0.0581
期末基金资产净值	39,719,969.26	29,490,380.04
期末基金份额净值	1.0818	1.0581
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	海富通安益对冲混合 A	海富通安益对冲混合 C
基金份额累计净值增长率	8.18%	5.81%

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、所述基金业绩指标不包括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、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）。

3.2 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

海富通安益对冲混合 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
过去一个月	-0.15%	0.12%	0.23%	0.01%	-0.38%	0.11%
过去三个月	0.57%	0.26%	0.68%	0.01%	-0.11%	0.25%
过去六个月	1.02%	0.26%	1.35%	0.01%	-0.33%	0.25%
过去一年	0.65%	0.41%	2.75%	0.01%	-2.10%	0.40%
过去三年	2.54%	0.36%	8.49%	0.01%	-5.95%	0.35%
自基金合同生效起至今	8.18%	0.37%	15.91%	0.01%	-7.73%	0.36%

海富通安益对冲混合 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
过去一个月	-0.19%	0.11%	0.23%	0.01%	-0.42%	0.10%
过去三个月	0.47%	0.26%	0.68%	0.01%	-0.21%	0.25%
过去六个月	0.81%	0.26%	1.35%	0.01%	-0.54%	0.25%
过去一年	0.24%	0.41%	2.75%	0.01%	-2.51%	0.40%
过去三年	1.29%	0.36%	8.49%	0.01%	-7.20%	0.35%
自基金合同生效起至今	5.81%	0.37%	15.91%	0.01%	-10.10%	0.36%

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

海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2020 年 1 月 22 日至 2025 年 6 月 30 日)

海富通安益对冲混合 A



海富通安益对冲混合 C



注：本基金合同于 2020 年 1 月 22 日生效。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围、（四）投资限制中规定的各项比例。

§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

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]48 号文批准，于 2003 年 4 月 1 日发起设立。目前，公司的股东为国泰海通证券股份有限公司、法国巴黎资产管理 BE 控股公司，注册资本为 3 亿元人民币。

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人旗下运作的公募基金共有 98 只，分别是：海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票混合型证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、海富通风格优势混合型证券投资基金、海富通精选贰号混合型证券投资基金、海富通中国海外精选混合型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通领先成长混合型证券投资基金、海富通中证 A100 指数证券投资基金（LOF）、海富通中小盘混合型证券投资基金、海富通稳固收益债券型证券投资基金、海富通国策导向混合型证券投资基金、海富通中证 500 指数增强型证券投资基金、海富通安颐收益混合型证券投资基金、海富通一年定期开放债券型证券投资基金、海富通内需热点混合型证券投资基金、海富通纯债债券型证券投资基金、上证城投债交易型开放式指数证券投资基金、海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金、海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金、海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金、海富通欣益灵活配置混合型证券投资基金、海富通欣荣灵活配置混合型证券投资基金、海富通瑞丰债券型证券投资基金、海富通聚利纯债债券型证券投资基金、海富通集利纯债债券型证券投资基金、海富通全球美元收益债券型证券投资基金（LOF）、海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金、海富通瑞利纯债债券型证券投资基金、海富通欣享灵活配置混合型证券投资基金、海富通瑞合纯债债券型证券投资基金、海富通沪深 300 指数增强型证券投资基金、海富通瑞福债券型证券投资基金、海富通瑞祥一年定期开放债券型证券投资基金、海富通添益货币市场基金、海富通聚优精选混合型基金中基金（FOF）、海富通量化先锋股票型证券投资基金、海富通融丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通创业板综指增强型发起式证券投资基金、海富通恒丰定期开放债券型发起式证券投资基金、上证 10 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金、海富通弘丰定

期开放债券型发起式证券投资基金、海富通鼎丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通电子信息传媒产业股票型证券投资基金、海富通上海清算所中高等级短期融资券指数证券投资基金、海富通研究精选混合型证券投资基金、海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、海富通中短债债券型证券投资基金、海富通聚合纯债债券型证券投资基金、海富通上证 5 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金、海富通先进制造股票型证券投资基金、海富通裕通 30 个月定期开放债券型证券投资基金、海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金、海富通平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、海富通科技创新混合型证券投资基金、海富通裕昇三年定期开放债券型证券投资基金、海富通瑞弘 6 个月定期开放债券型证券投资基金、海富通富盈混合型证券投资基金、海富通富泽混合型证券投资基金、海富通上证投资级可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金、海富通中证短融交易型开放式指数证券投资基金、海富通成长甄选混合型证券投资基金、海富通消费核心资产混合型证券投资基金、海富通成长价值混合型证券投资基金、海富通均衡甄选混合型证券投资基金、海富通欣睿混合型证券投资基金、海富通消费优选混合型证券投资基金、海富通中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金、海富通策略收益债券型证券投资基金、海富通中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金、海富通利率债债券型证券投资基金、海富通富利三个月持有期混合型证券投资基金、海富通瑞兴 3 个月定期开放债券型证券投资基金、海富通欣利混合型证券投资基金、海富通碳中和主题混合型证券投资基金、海富通成长领航混合型证券投资基金、海富通养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、海富通恒益金融债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通盈丰一年定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通添利收益一年持有期债券型证券投资基金、海富通悦享一年持有期混合型证券投资基金、海富通产业优选混合型证券投资基金、海富通瑞鑫 30 天持有期债券型证券投资基金、海富通优势驱动混合型证券投资基金、海富通中债 0-2 年政策性金融债指数证券投资基金、海富通中证 2000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、海富通红利优选混合型证券投资基金、海富通中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、海富通量化选股混合型证券投资基金、海富通上证基准做市公司债交易型开放式指数证券投资基金、海富通中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、海富通远见回报混合型证券投资基金、海富通配置优选三个月持有期混合型基金中基金(FOF)、海富通中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金、海富通中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、海富通致远量化选股股票型发起式证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
朱斌全	本基金的基金经理	2022-08-15	-	18 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2005 年 7 月至 2006 年 8 月任上海涅柔斯投资管理有限公司美股交易员。2007 年 4 月加入海富通基金管理有限公司，历任交易员、高级交易员、量化分析师、投资经理、基金经理助理。2018 年 11 月至 2022 年 8 月任海富通阿尔法对冲混合基金经理。2019 年 10 月至 2022 年 12 月兼任海富通富祥混合基金经理。2019 年 10 月起兼任海富通沪深 300 增强(原海富通富睿混合)、海富通欣益混合的基金经理。2019 年 10 月至 2025 年 5 月兼任海富通量化多因子混合基金经理。2020 年 10 月起兼任海富通欣享混合的基金经理。2020 年 10 月至 2022 年 8 月兼任海富通新内需混合基金经理。2022 年 8 月起兼任海富通安益对冲混合基金经理。2022 年 12 月至 2024 年 4 月兼任海富通量化先锋股票、海富通中证 500 增强基金经理。2024 年 3 月至 2025 年 6 月兼任海富通中证 2000 增强策略 ETF 基金经理。2025 年 3 月起兼任海富通中证 A500 指数增强基金经理。
孙恂	本基金的基金经理助理	2024-10-11	-	3 年	统计学硕士，持有基金从业人员资格证书。历任 Dataline Inc.数据科学家、Freedom Mortgage Inc.数据科学家、摩根大通银行资深数据科学家、支付宝网络技术有限公司风险策略专家。2022 年 5 月加入海富通基金管理有限公司，任量化研究员。2024 年 10 月起兼任海富通安益对冲混合、海富通沪深 300 增强基金经理助理。

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

3、本公司于 2025 年 8 月 6 日发布公告，自 2025 年 8 月 4 日起，增聘林立禾先生担任本基金的基金经理。

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，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

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，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对旗下所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如 1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合向交易的样本，对其进行了 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，报告期内公司对旗下各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

国内方面，上半年经济运行稳中向好，实现了实际 GDP 增速 5.3%。节奏上，今年一季度经济实现开门红，实际 GDP 同比增长 5.4%，二季度在关税战扰动下，经济增长仍有韧性，实际 GDP 同比增长 5.2%。结构上，在抢出口影响下上半年国内生产和出口保持强势，在消费补贴支撑下上半年社零稳健增长，但国内地产仍在寻底，固定资产投资增速走低；政策上，今年 3 月两会财政目标赤字率提高至 4.0%左右，5 月央行降准降息，财政政策靠前发力，有力支撑经济增长。同时，国内坚持高质量发展，因地制宜发展新质生产力，把科技创新作为经济复苏与重塑竞争优势的战略方向。

海外方面，一季度美国抢进口导致 GDP 负增，降息预期不断延后。美国 OBBB 减税法案已经通过，财政赤字率温和扩张，对美国经济起到托底作用。6 月美国通胀数据显示关税推升商品通胀，美联储更倾向于等待关税扰动结束后再采取行动。

本报告期内，从行业维度上看，价值板块和成长板块阶段性都有不错的表现，成长板块内，受

益于科技进步的 TMT 行业占优，价值板块内，银行、有色表现亮眼。除银行以外的红利板块表现较弱。上半年来看，小市值跑赢大市值。以食品饮料为代表的传统消费板块、以煤炭石油为代表的能源板块表现较弱，受益于 AI 技术进步的通信、传媒表现亮眼。在宏观经济缓慢复苏、市场情绪回暖、成交量持续较高的背景下，本基金保持多头思维，积极配置拥挤度较低、盈利有预期改善的高性价比资产，组合风格向均衡结构靠拢，同时在因子配置上尽可能兼顾估值与成长，同时适当暴露价值因子。

因子方面，上半年成长类、分析师类因子、反转类的量价因子表现较好。其余因子表现一般。市值方面，小市值相对占优。本报告期内，我们实施了较为稳健的对冲策略，如沪深 300 对冲策略、中证 1000 对冲策略等，并根据股指期货的负基差情况，动态调整各个对冲策略的占比。基金通过多策略并行的方式，降低单一策略的风险，力争获得稳健的绝对收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通安益对冲混合 A 净值增长率为 1.02%，同期业绩比较基准收益率为 1.35%。海富通安益对冲混合 C 净值增长率为 0.81%，同期业绩比较基准收益率为 1.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从国内经济来看，今年上半年 GDP 增速略超预期，全年 GDP 增速实现 5% 的难度不大。海外经济方面，特朗普发动的关税战抑制全球需求，降低了全球经济增长预期。目前市场比较关注美联储的降息节奏，一旦美联储启动降息，将对全球金融市场、各类资产产生显著影响，外部金融环境有望改善。但是，由于特朗普发动的关税战持续扰动通胀，美联储降息路径有不确定性。

从资本市场看，今年两会再提了“稳住楼市股市”，7 月中共中央政治局会议强调“增强国内资本市场的吸引力和包容性，巩固资本市场回稳向好势头”，在监管层的积极呵护下，市场信心得到提振，资本市场有望实现震荡向上。从投资机会看，市场主线或更丰富，呈现多点开花的局面。

展望后市，我们会继续采用多种量化对冲策略去获取超额收益，降低单一策略的风险，并根据股指期货负基差的实际情况，调整各个策略在组合中的占比，并严格控制组合的风险暴露水平，力争在控制回撤的基础上，获得稳定的绝对收益。

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，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》、基金合同以及中国基金业协会提供的相关估值指引对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由基金管理人与基金托管人分别独立完成。基金管理人每个工作日对基金资产估值后，将各类基金份

额的份额净值结果发送基金托管人，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

本基金管理人设立估值委员会，组成人员包括分管基金运营业务的高级管理人员、分管投资业务的高级管理人员、督察稽核部负责人、风险管理部负责人、研究部负责人及基金运营部负责人等，以上人员具有丰富的合规、风控、证券研究、会计方面的专业经验。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。估值委员会对经济环境发生重大变化或发生影响证券价格的重大事件进行评估，充分听取相关部门的建议，并和托管人充分协商后，提交估值建议报告，以便估值委员会决策。基金运营部按照批准后的估值政策进行估值。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

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

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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，基金托管人在海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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，海富通基金管理有限公司在海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，由海富通基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

86 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金

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	1,187,585.02	236,197.83
结算备付金		5,917,570.68	11,260,676.52
存出保证金		4,500,958.71	9,714,589.47
交易性金融资产	6.4.7.2	49,649,126.64	98,460,820.11
其中：股票投资		43,658,023.50	88,295,616.82
基金投资		-	-
债券投资		5,991,103.14	10,165,203.29
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	8,500,000.00	2,099,972.40
应收清算款		8,220,868.61	1,999,379.73
应收股利		18,984.00	-
应收申购款		2,563.20	1,438.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		77,997,656.86	123,773,074.06
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 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		-	5,999,689.87
应付清算款		8,500,000.00	1,222,366.82
应付赎回款		36,263.18	494,670.64
应付管理人报酬		68,985.81	133,368.65
应付托管费		11,497.63	22,228.11
应付销售服务费		9,892.39	24,296.06
应付投资顾问费		-	-
应交税费		584.25	94.65

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	160,084.30	489,880.10
负债合计		8,787,307.56	8,386,594.90
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	64,586,390.25	108,878,396.80
未分配利润	6.4.7.8	4,623,959.05	6,508,082.36
净资产合计		69,210,349.30	115,386,479.16
负债和净资产总计		77,997,656.86	123,773,074.06

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.0818 元，C 类基金份额净值 1.0581 元。
基金份额总额 64,586,390.25 份，其中 A 类基金份额 36,716,155.21 份，C 类基金份额 27,870,235.04 份。

6.2 利润表

会计主体：海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金

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
一、营业总收入		1,483,763.28	-222,829.62
1.利息收入		106,617.80	352,840.57
其中：存款利息收入	6.4.7.9	40,971.36	205,621.66
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		65,646.44	147,218.91
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,440,939.27	-5,482,102.07
其中：股票投资收益	6.4.7.10	1,269,046.67	-17,826,617.14
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	23,879.41	108,707.96
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.12	-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-5,244,661.28	9,695,076.88
股利收益	6.4.7.14	510,795.93	2,540,730.23
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	4,752,797.56	4,321,929.06
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	65,287.19	584,502.82

减：二、营业总支出		717,294.52	2,426,070.13
1. 管理人报酬		466,751.95	1,590,782.70
2. 托管费		77,792.00	265,130.44
3. 销售服务费		72,890.68	424,860.73
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		11,526.66	1,321.91
其中：卖出回购金融资产支出		11,526.66	1,321.91
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		236.32	43,140.75
8. 其他费用	6.4.7.17	88,096.91	100,833.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		766,468.76	-2,648,899.75
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		766,468.76	-2,648,899.75
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		766,468.76	-2,648,899.75

6.3 净资产变动表

会计主体：海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金

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（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	108,878,396.80	-	6,508,082.36	115,386,479.16
二、本期期初净资产	108,878,396.80	-	6,508,082.36	115,386,479.16
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-44,292,006.55	-	-1,884,123.31	-46,176,129.86
（一）、综合收益总额	-	-	766,468.76	766,468.76
（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）	-44,292,006.55	-	-2,650,592.07	-46,942,598.62
其中：1.基金申购	1,155,329.58	-	69,526.36	1,224,855.94

款				
2.基金赎回款	-45,447,336.13	-	-2,720,118.43	-48,167,454.56
(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、本期期末净资产	64,586,390.25	-	4,623,959.05	69,210,349.30
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(若有)	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	97,331,755.72	-	6,464,246.08	103,796,001.80
二、本期期初净资产	97,331,755.72	-	6,464,246.08	103,796,001.80
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	152,154,058.64	-	8,293,680.05	160,447,738.69
(一)、综合收益总额	-	-	-2,648,899.75	-2,648,899.75
(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)	152,154,058.64	-	10,942,579.80	163,096,638.44
其中: 1.基金申购款	461,696,187.96	-	32,379,615.63	494,075,803.59
2.基金赎回款	-309,542,129.32	-	-21,437,035.83	-330,979,165.15
(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、本期期末净资产	249,485,814.36	-	14,757,926.13	264,243,740.49

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：

基金管理人负责人：任志强，主管会计工作负责人：胡光涛，会计机构负责人：胡正万

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）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[2019]2887 号《关于准予海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》注册，由海富通基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 2,757,795,773.42 元，其中海富通安益对冲混合 A 为人民币 2,359,044,097.42 元，海富通安益对冲混合 C 为人民币 398,751,676.00 元。经向中国证监会备案，《海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2020 年 1 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,758,124,517.00 份，海富通安益对冲混合 A 基金份额总额为 2,359,336,836.26 份基金份额，其中认购资金利息折合 292,738.84 份基金份额，海富通安益对冲混合 C 基金份额总额为 398,787,680.74 份基金份额，其中认购资金利息折合 36,004.74 份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购/申购费用、销售服务费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资者认购/申购时不收取认/申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、港股通标的股票、存托凭证、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可交换债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、同业存单、股指期货、股票期权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的相关规定。本基金可参与融资及融券业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：股票资产及存托凭证占基金资产的比例为 0%-95%；投资银行存款

和同业存单合计占比不超过基金资产的 20%；本基金权益类多头头寸价值减去权益类空头头寸价值，占基金资产净值比例范围 0-10%。其中，权益类多头头寸价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合正风险敞口暴露价值及其他权益类工具多头价值的合计值。权益空头头寸价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合负风险敞口暴露价值及其他权益类工具空头价值的合计值。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金投资于港股通标的股票的比例范围为股票资产的 0-50%。本基金不受中国证监会 2010 年 4 月 21 日发布的证监会公告【2010】13 号《证券投资基金参与股指期货交易指引》第五条第（一）项、第（三）项及第（五）项的限制。如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制，基金管理人在履行适当程序后以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。待基金投资其他品种的相关规定颁布后，基金管理人可以在不改变本基金既有投资策略和风险收益特征并有效控制风险的前提下，经履行适当程序后，参与该类业务，以提高投资效率及进行风险管理。届时，基金参与相应投资品种或业务的风险控制原则、具体参与比例限制、费用收支、信息披露、估值方法及其他相关事项，将按照中国证监会的规定及其他相关法律法规的要求执行。本基金的业绩比较基准为：中国人民银行公布的同期三年期定期存款基准利率（税后）。

本财务报表由本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司于 2025 年 8 月 29 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《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>》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》及中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况、2025 年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金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 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2015]101 号《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》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《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》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、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》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、中投信〔2021〕20 号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告 2019 年第 93 号《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告 2023 年第 2 号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部税务总局中国证监会公告 2023 年第 23 号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税〔2014〕81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、

地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b)对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

对证券投资基金从中国内地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。

(c)对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%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。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

(d)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。对于基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与香港联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(e)对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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 2025 年 6 月 30 日
活期存款	1,187,585.02
等于：本金	1,187,445.09
加：应计利息	139.93
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
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	-
合计	1,187,585.02

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		42,782,053.21	-	43,658,023.50	875,970.29
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所		66,219.44		
	市场	5,902,565.44		5,991,103.14	22,318.26
	银行间		-		
	市场	-		-	-
	合计	5,902,565.44	66,219.44	5,991,103.14	22,318.26
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		48,684,618.65	66,219.44	49,649,126.64	898,288.55

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	-35,820,127.08	-	-	-
——股指期货	-35,820,127.08	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-35,820,127.08	-	-	-

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
IM2507	IM2507	-6.00	-7,547,280.00	-399,160.00
IH2509	IH2509	-4.00	-3,225,120.00	-60.00
IM2509	IM2509	-6.00	-7,386,720.00	-467,153.79
IF2509	IF2509	-16.00	-18,657,600.00	-130,219.13
合计	-	-	-	-996,592.92
减：可抵销期货暂收款	-	-	-	-996,592.92
净额	-	-	-	-

注：按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《证券投资基金股指期货投资会计核算业务细则（试行）》及《企业会计准则——金融工具列报》的相关规定，“其他衍生工具——股指期货投资”与“证券清算款——股指期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“其他衍生工具——股指期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	8,500,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	8,500,000.00	-

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。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末其他资产无余额。

6.4.7.6 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	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	90,741.14
其中：交易所市场	90,741.14
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	69,343.16
合计	160,084.30

6.4.7.7 实收基金

海富通安益对冲混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	51,886,365.49	51,886,365.49
本期申购	88,500.56	88,500.56
本期赎回（以“-”号填列）	-15,258,710.84	-15,258,710.84
本期末	36,716,155.21	36,716,155.21

海富通安益对冲混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	56,992,031.31	56,992,031.31
本期申购	1,066,829.02	1,066,829.02
本期赎回（以“-”号填列）	-30,188,625.29	-30,188,625.29
本期末	27,870,235.04	27,870,235.04

注：赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

海富通安益对冲混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,672,005.61	-6,990,789.78	3,681,215.83
本期期初	10,672,005.61	-6,990,789.78	3,681,215.83
本期利润	-1,929,367.93	2,369,402.00	440,034.07
本期基金份额交易产生的变动数	-2,721,934.13	1,604,498.28	-1,117,435.85
其中：基金申购款	14,834.30	-8,168.57	6,665.73
基金赎回款	-2,736,768.43	1,612,666.85	-1,124,101.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,020,703.55	-3,016,889.50	3,003,814.05

海富通安益对冲混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,414,561.05	-7,587,694.52	2,826,866.53
本期期初	10,414,561.05	-7,587,694.52	2,826,866.53
本期利润	-2,056,960.87	2,383,395.56	326,434.69
本期基金份额交易产生的变动数	-4,462,476.18	2,929,319.96	-1,533,156.22
其中：基金申购款	146,341.10	-83,480.47	62,860.63
基金赎回款	-4,608,817.28	3,012,800.43	-1,596,016.85
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,895,124.00	-2,274,979.00	1,620,145.00

6.4.7.9 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	2,259.05
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	38,552.57
其他	159.74
合计	40,971.36

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	348,860,058.16
减：卖出股票成本总额	347,082,260.66
减：交易费用	508,750.83
买卖股票差价收入	1,269,046.67

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 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	41,856.87
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-17,977.46
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	23,879.41

6.4.7.11.2 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	10,181,200.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	10,017,900.00
减：应计利息总额	181,200.00
减：交易费用	77.46
买卖债券差价收入	-17,977.46

6.4.7.12 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.13 衍生工具收益

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（税前）	-5,229,625.50
减：股指期货差价收入应缴纳增值税额	-
减：交易费用	15,035.78
合计	-5,244,661.28

6.4.7.14 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	510,795.93
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	510,795.93

6.4.7.15 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	2,873,432.06
——股票投资	2,844,813.80
——债券投资	28,618.26
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	1,879,365.50
——权证投资	-
——股指期货	1,879,365.50
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	4,752,797.56

6.4.7.16 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	65,287.19
合计	65,287.19

6.4.7.17 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	19,835.79
信息披露费	49,507.37
证券出借违约金	-

银行划款手续费	135.00
证券组合费	18.75
债券托管账户维护费	18,000.00
上清所查询服务费	600.00
合计	88,096.91

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，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作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

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于 2025 年 1 月 17 日出具《关于同意国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金注册、核准国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司、海富通基金管理有限公司变更主要股东及实际控制人、富国基金管理有限公司变更主要股东、海通期货股份有限公司变更主要股东及实际控制人的批复》（证监许可〔2025〕96 号）核准，国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司。自本次吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰君安证券股份有限公司（后更名为“国泰海通证券股份有限公司”）承继及承接海通证券股份有限公司的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，海通证券股份有限公司所持海富通基金管理有限公司（以下简称“海富通基金”）股权亦归属于国泰海通证券股份有限公司，即国泰海通证券股份有限公司成为海富通基金的主要股东，上海国际集团有限公司成为海富通基金实际控制人。

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
海富通基金管理有限公司(“海富通 ”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司 (“交通银行”)	基金托管人、基金销售机构
海通证券股份有限公司(“海通证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
国泰海通证券股份有限公司(“国泰海通证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立，与海通证券发生关联交易业务时间区间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 14 日，与国泰海通证券发生关联交易业务时间区间为 2025 年 3 月 15 日至 2025 年 6 月 30 日。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票成交总额的 比例	成交金额	占当期股票成交总额的 比例
海通证券	-	-	1,005,566,734.81	28.72%
国泰海通证券	175,758,099.82	27.10%	-	-

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
海通证券	-	-	-	-
国泰海通证券	77,309.25	27.28%	65,528.50	72.21%
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			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
海通证券	750,522.57	29.20%	364,327.07	29.19%

注：1.上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金管理人提供的证券投资研究服务等。

2.根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。公司的该类佣金协议符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》。

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	466,751.95	1,590,782.70
其中：应支付销售机构的客户维护费	160,229.57	484,427.60
应支付基金管理人的净管理费	306,522.38	1,106,355.10

注：支付基金管理人海富通的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 x1.20%/当年天数。

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	77,792.00	265,130.44

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值 x0.20%/当年天数。

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		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	海富通安益对冲混合 A	海富通安益对冲混合 C	合计
交通银行	-	1,078.54	1,078.54

海通证券	-	265.96	265.96
国泰海通证券	-	300.92	300.92
合计	-	1,645.42	1,645.42
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		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	海富通安益对冲混合A	海富通安益对冲混合C	合计
交通银行	-	2,096.98	2,096.98
海通证券	-	1,291.67	1,291.67
海富通	-	45,000.17	45,000.17
合计	-	48,388.82	48,388.82

注：本基金 A 类份额不收取销售服务费，C 类份额的基金销售服务费年费率为 0.40%，基金销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值的 0.40%年费率计提，逐日累计至每月月底,按月支付。销售服务费的计算方法如下：日销售服务费=前一日 C 类份额的基金资产净值 x0.40%/当年天数。

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。

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。

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		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	海富通安益对冲混合A	海富通安益对冲混合C	海富通安益对冲混合A	海富通安益对冲混合C
期初持有的基金份额	19,218,738.86	-	19,218,738.86	-

额				
期间申购/买入总份 额	-	-	-	-
期间因拆分变动份 额	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出 总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份 额	19,218,738.86	-	19,218,738.86	-
期末持有的基金份 额 占基金总份额比例	52.34%	-	41.77%	-

注：基金管理人投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。

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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		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
交通银行	1,187,585.02	2,259.05	3,975,567.92	47,278.56

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金于本报告期内卖出持有的基金管理人股东国泰海通证券发行的股票——国泰海通（证券代码：601211）64,700.00 股，交易金额为人民币 1,100,000.00 元。于本报告期末，本基金未持有国泰海通证券发行的股票。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

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

本基金本报告期末无因认购新发/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

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期内未发生转融通证券出借业务。

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

基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金，为证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立审计及风险管理委员会，负责制定公司的风险管理政策，审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额及监督公司内部控制制度和风险管理制度的执行情况等；在管理层层面设立风险管理委员会，负责实施董事会下设审计及风险管理委员会所制定的各项风险管理政策。

本基金的基金管理人建立了由督察长、风险管理委员会、风险管理部和督察稽核部及相关业务部门风险管理责任人构成的三层次风险管理架构体系。

本基金的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，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金资产净值的比例为 2.84%（2024 年 12 月 31 日：本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券）。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	4,025,927.94	10,165,203.29
合计	4,025,927.94	10,165,203.29

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。未评级部分一般为国债、政策性金融债、央票、无第三方评级机构评级的债券。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	1,965,175.20	-
AAA 以下	-	-
未评级	-	-

合计	1,965,175.20	-
----	--------------	---

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，除在附注 6.4.12 中列示的流通暂时受限的证券外，本基金所持大部分投资品种均能及时变现。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监会相关规定进行管理，因此无重大流动性风险。

6.4.13.3.1 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在基金运作过程中严格按照《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》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30% (完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。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投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及

对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产等。

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 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,187,585.02	-	-	-	1,187,585.02
结算备付金	5,917,570.68	-	-	-	5,917,570.68
存出保证金	81,721.19	-	-	4,419,237.52	4,500,958.71
交易性金融资产	5,991,103.14	-	-	43,658,023.50	49,649,126.64
买入返售金融资产	8,500,000.00	-	-	-	8,500,000.00
应收清算款	-	-	-	8,220,868.61	8,220,868.61
应收股利	-	-	-	18,984.00	18,984.00
应收申购款	-	-	-	2,563.20	2,563.20

资产总计	21,677,980.03	-	-	56,319,676.83	77,997,656.86
负债					
应付清算款	-	-	-	8,500,000.00	8,500,000.00
应付赎回款	-	-	-	36,263.18	36,263.18
应付管理人报酬	-	-	-	68,985.81	68,985.81
应付托管费	-	-	-	11,497.63	11,497.63
应付销售服务费	-	-	-	9,892.39	9,892.39
应交税费	-	-	-	584.25	584.25
其他负债	-	-	-	160,084.30	160,084.30
负债总计	-	-	-	8,787,307.56	8,787,307.56
利率敏感度缺口	21,677,980.03	-	-	47,532,369.27	69,210,349.30
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	236,197.83	-	-	-	236,197.83
结算备付金	11,260,676.52	-	-	-	11,260,676.52
存出保证金	115,615.83	-	-	9,598,973.64	9,714,589.47
交易性金融资产	10,165,203.29	-	-	88,295,616.82	98,460,820.11
买入返售金融资产	2,099,972.40	-	-	-	2,099,972.40
应收清算款	-	-	-	1,999,379.73	1,999,379.73
应收申购款	-	-	-	1,438.00	1,438.00
资产总计	23,877,665.87	-	-	99,895,408.19	123,773,074.06
负债					
卖出回购金融资产款	5,999,689.87	-	-	-	5,999,689.87
应付清算款	-	-	-	1,222,366.82	1,222,366.82
应付赎回款	-	-	-	494,670.64	494,670.64
应付管理人报酬	-	-	-	133,368.65	133,368.65
应付托管费	-	-	-	22,228.11	22,228.11
应付销售服务费	-	-	-	24,296.06	24,296.06
应交税费	-	-	-	94.65	94.65
其他负债	-	-	-	489,880.10	489,880.10
负债总计	5,999,689.87	-	-	2,386,905.03	8,386,594.90

利率敏感度缺口	17,877,976.00	-	-	97,508,503.16	115,386,479.16
---------	---------------	---	---	---------------	----------------

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
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
	市场利率上升 25 个基点	-5,901.35	-4,133.69
	市场利率下降 25 个基点	5,923.31	4,146.54

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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末		
	2025年6月30日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产			
交易性金融资产	-	2,409,513.24	2,409,513.24
资产合计	-	2,409,513.24	2,409,513.24
以外币计价的负债			
负债合计	-	-	-

资产负债表外 汇风险敞口净 额	-	2,409,513.24	2,409,513.24
项目	上年度末 2024年12月31日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的 资产			
资产合计	-	-	-
以外币计价的 负债			
负债合计	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净 额	-	-	-

注：出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
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	上年度末
		2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	120,475.66	-
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-120,475.66	-

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他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、债券和股指期货，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源

于证券市场整体波动的影响。

本基金的投资组合比例为：股票资产及存托凭证占基金资产的比例为 0%- 95%；投资银行存款和同业存单合计占比不超过基金资产的 20%；本基金权益类多头头寸价值减去权益类空头头寸价值，占基金资产净值比例范围 0-10%。其中，权益类多头头寸价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合正风险敞口暴露价值及其他权益类工具多头价值的合 计值。权益空头头寸价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合负风险敞口暴露价值及其他权益类工具空头价值的合计值。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金投资于港股通标的股票的比例范围为股票资产的 0-50%。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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	43,658,023.50	63.08	88,295,616.82	76.52
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	43,658,023.50	63.08	88,295,616.82	76.52

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
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
	1.业绩比较基准上升 5%	492,482.72	61,941.22
	2.业绩比较基准下降 5%	-492,482.72	-61,941.22

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；
- 第三层次输入值：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	45,623,198.70	88,289,118.82
第二层次	4,025,927.94	10,171,701.29
第三层次	-	-
合计	49,649,126.64	98,460,820.11

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。
对于证券交易所上市的股票和债券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易

不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不会将相关股票和债券等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,确定相关股票和债券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

于 2025 年 6 月 30 日,本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(2024 年 12 月 31 日:无)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项、买入返售金融资产、卖出回购金融资产款和其他金融负债,其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§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	43,658,023.50	55.97
	其中:股票	43,658,023.50	55.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,991,103.14	7.68
	其中:债券	5,991,103.14	7.68
	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	8,500,000.00	10.90
	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	7,105,155.70	9.11
8	其他各项资产	12,743,374.52	16.34
9	合计	77,997,656.86	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 2,409,513.24 元，占资产净值比例为 3.48%。

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

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	68,320.00	0.10
B	采矿业	1,027,227.50	1.48
C	制造业	22,369,848.85	32.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,501,757.00	2.17
E	建筑业	713,851.00	1.03
F	批发和零售业	320,154.00	0.46
G	交通运输、仓储和邮政业	1,026,699.00	1.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,096,737.66	5.92
J	金融业	7,924,770.75	11.45
K	房地产业	348,150.00	0.50
L	租赁和商务服务业	400,502.50	0.58
M	科学研究和技术服务业	457,351.00	0.66
N	水利、环境和公共设施管理业	162,069.00	0.23
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	415,612.00	0.60
R	文化、体育和娱乐业	385,222.00	0.56
S	综合	30,238.00	0.04
	合计	41,248,510.26	59.60

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	291,573.21	0.42
非日常生活消费品	920,130.19	1.33
金融	308,521.80	0.45
信息技术	889,288.04	1.28

合计	2,409,513.24	3.48
----	--------------	------

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	占基金资产净值比例(%)
1	300059	东方财富	43,500	1,006,155.00	1.45
2	600519	贵州茅台	600	845,712.00	1.22
3	300750	宁德时代	3,200	807,104.00	1.17
4	300803	指南针	10,000	806,600.00	1.17
5	601318	中国平安	14,400	798,912.00	1.15
6	00981	中芯国际	12,500	509,552.06	0.74
6	688981	中芯国际	2,700	238,059.00	0.34
7	300033	同花顺	2,600	709,826.00	1.03
8	09988	阿里巴巴-W	6,400	640,845.50	0.93
9	600900	长江电力	20,700	623,898.00	0.90
10	600036	招商银行	13,175	605,391.25	0.87
11	000333	美的集团	7,975	575,795.00	0.83
12	601398	工商银行	65,800	499,422.00	0.72
13	01211	比亚迪股份	2,500	279,284.69	0.40
13	002594	比亚迪	400	132,764.00	0.19
14	01347	华虹半导体	12,000	379,735.98	0.55
15	601288	农业银行	63,400	372,792.00	0.54
16	000725	京东方 A	91,575	365,384.25	0.53
17	600887	伊利股份	12,500	348,500.00	0.50
18	002475	立讯精密	9,700	336,493.00	0.49
19	601728	中国电信	43,300	335,575.00	0.48
20	000001	平安银行	27,700	334,339.00	0.48
21	002230	科大讯飞	6,800	325,584.00	0.47
22	300015	爱尔眼科	25,900	323,232.00	0.47
23	000063	中兴通讯	9,900	321,651.00	0.46
24	02601	中国太保	12,600	308,521.80	0.45
25	600050	中国联通	55,225	294,901.50	0.43
26	601818	光大银行	70,300	291,745.00	0.42
27	01088	中国神华	10,500	291,573.21	0.42
28	601857	中国石油	33,900	289,845.00	0.42
29	601766	中国中车	41,100	289,344.00	0.42
30	000100	TCL 科技	66,300	287,079.00	0.41
31	601899	紫金矿业	14,500	282,750.00	0.41
32	601658	邮储银行	49,700	271,859.00	0.39

33	600030	中信证券	9,800	270,676.00	0.39
34	600406	国电南瑞	11,900	266,679.00	0.39
35	300088	长信科技	43,000	256,280.00	0.37
36	688318	财富趋势	2,223	255,467.16	0.37
37	600015	华夏银行	30,700	242,837.00	0.35
38	000166	申万宏源	47,900	240,458.00	0.35
39	000895	双汇发展	9,700	236,777.00	0.34
40	600372	中航机载	19,600	236,376.00	0.34
41	002236	大华股份	14,800	235,024.00	0.34
42	600219	南山铝业	61,025	233,725.75	0.34
43	000858	五粮液	1,950	231,855.00	0.34
44	601360	三六零	22,100	225,420.00	0.33
45	002001	新和成	10,100	214,827.00	0.31
46	601126	四方股份	12,700	206,629.00	0.30
47	601166	兴业银行	8,700	203,058.00	0.29
48	601668	中国建筑	35,000	201,950.00	0.29
49	000651	格力电器	4,425	198,771.00	0.29
50	000792	盐湖股份	11,400	194,712.00	0.28
51	601600	中国铝业	27,300	192,192.00	0.28
52	002241	歌尔股份	8,200	191,224.00	0.28
53	603259	药明康德	2,700	187,785.00	0.27
54	688779	五矿新能	34,200	186,048.00	0.27
55	002405	四维图新	21,400	182,756.00	0.26
56	000538	云南白药	3,240	180,759.60	0.26
57	600196	复星医药	7,100	178,139.00	0.26
58	601989	中国重工	38,300	177,712.00	0.26
59	600016	民生银行	36,700	174,325.00	0.25
60	300017	网宿科技	16,000	171,520.00	0.25
61	002668	TCL 智家	17,400	169,998.00	0.25
62	600362	江西铜业	7,200	168,696.00	0.24
63	300124	汇川技术	2,600	167,882.00	0.24
64	601816	京沪高铁	28,900	166,175.00	0.24
65	002352	顺丰控股	3,400	165,784.00	0.24
66	601688	华泰证券	9,300	165,633.00	0.24
67	000776	广发证券	9,700	163,057.00	0.24
68	000425	徐工机械	20,700	160,839.00	0.23
69	300232	洲明科技	21,900	158,556.00	0.23
70	600718	东软集团	16,200	157,950.00	0.23
71	601919	中远海控	10,225	153,784.00	0.22
72	600664	哈药股份	40,500	149,040.00	0.22
73	600999	招商证券	8,400	147,756.00	0.21
74	002027	分众传媒	19,625	143,262.50	0.21
75	003816	中国广核	39,200	142,688.00	0.21
76	002020	京新药业	10,900	142,245.00	0.21

77	600905	三峡能源	33,200	141,432.00	0.20
78	600760	中航沈飞	2,400	140,688.00	0.20
79	603993	洛阳钼业	16,100	135,562.00	0.20
80	600963	岳阳林纸	30,500	135,115.00	0.20
81	002063	远光软件	22,700	135,065.00	0.20
82	002139	拓邦股份	9,600	132,576.00	0.19
83	600866	星湖科技	19,100	131,981.00	0.19
84	600104	上汽集团	8,200	131,610.00	0.19
85	300433	蓝思科技	5,900	131,570.00	0.19
86	002396	星网锐捷	5,800	130,210.00	0.19
87	000970	中科三环	11,000	129,470.00	0.19
88	002706	良信股份	14,500	129,195.00	0.19
89	300628	亿联网络	3,700	128,612.00	0.19
90	600063	皖维高新	28,000	128,240.00	0.19
91	000156	华数传媒	16,100	127,834.00	0.18
92	002428	云南锗业	6,400	127,360.00	0.18
93	600552	凯盛科技	11,100	125,430.00	0.18
94	600320	振华重工	28,700	125,419.00	0.18
95	001914	招商积余	10,100	124,937.00	0.18
96	002588	史丹利	14,100	124,221.00	0.18
97	300634	彩讯股份	4,500	121,950.00	0.18
98	600584	长电科技	3,600	121,284.00	0.18
99	600061	国投资本	16,100	121,072.00	0.17
100	002906	华阳集团	3,700	120,287.00	0.17
101	002011	盾安环境	10,300	119,480.00	0.17
102	600641	万业企业	8,600	119,368.00	0.17
103	600585	海螺水泥	5,500	118,085.00	0.17
104	300101	振芯科技	5,200	117,676.00	0.17
105	002518	科士达	5,200	117,468.00	0.17
106	000685	中山公用	13,300	116,774.00	0.17
107	300737	科顺股份	24,100	116,162.00	0.17
108	688009	中国通号	22,400	115,136.00	0.17
109	603466	风语筑	11,400	115,026.00	0.17
110	601777	千里科技	13,500	114,615.00	0.17
111	002498	汉缆股份	33,600	113,568.00	0.16
112	300408	三环集团	3,400	113,560.00	0.16
113	000338	潍柴动力	7,375	113,427.50	0.16
114	601877	正泰电器	5,000	113,350.00	0.16
115	600477	杭萧钢构	42,400	112,360.00	0.16
116	603901	永创智能	10,600	111,724.00	0.16
117	601788	光大证券	6,200	111,476.00	0.16
118	601801	皖新传媒	16,200	110,646.00	0.16
119	600886	国投电力	7,500	110,550.00	0.16
120	600640	国脉文化	8,900	107,868.00	0.16

121	601618	中国中冶	35,800	106,684.00	0.15
122	601390	中国中铁	18,900	106,029.00	0.15
123	600210	紫江企业	15,500	105,865.00	0.15
124	601319	中国人保	12,150	105,826.50	0.15
125	603588	高能环境	18,200	102,648.00	0.15
126	300274	阳光电源	1,500	101,655.00	0.15
127	001965	招商公路	8,400	100,800.00	0.15
128	603089	正裕工业	7,700	100,639.00	0.15
129	600418	江淮汽车	2,500	100,225.00	0.14
130	600782	新钢股份	28,300	100,182.00	0.14
131	002081	金螳螂	28,900	99,127.00	0.14
132	601808	中海油服	7,200	99,072.00	0.14
133	000708	中信特钢	8,400	98,784.00	0.14
134	000938	紫光股份	4,100	98,359.00	0.14
135	002324	普利特	9,200	97,796.00	0.14
136	603876	鼎胜新材	10,500	95,445.00	0.14
137	603766	隆鑫通用	7,400	94,424.00	0.14
138	601339	百隆东方	20,000	94,400.00	0.14
139	300627	华测导航	2,680	93,800.00	0.14
140	600262	北方股份	4,100	93,480.00	0.14
141	002687	乔治白	20,000	92,800.00	0.13
142	300244	迪安诊断	6,200	92,380.00	0.13
143	600690	海尔智家	3,700	91,686.00	0.13
144	603306	华懋科技	2,100	91,350.00	0.13
145	600305	恒顺醋业	11,700	90,441.00	0.13
146	300482	万孚生物	4,200	89,670.00	0.13
147	600480	凌云股份	7,200	87,624.00	0.13
148	002434	万里扬	11,900	87,227.00	0.13
149	600961	株冶集团	7,800	87,204.00	0.13
150	300206	理邦仪器	7,200	86,544.00	0.13
151	603915	国茂股份	5,900	85,786.00	0.12
152	603118	共进股份	7,500	84,525.00	0.12
153	688690	纳微科技	3,700	84,471.00	0.12
154	002649	博彦科技	5,800	84,274.00	0.12
155	002484	江海股份	4,100	84,009.00	0.12
156	688208	道通科技	2,696	82,497.60	0.12
157	002206	海利得	16,100	82,271.00	0.12
158	002275	桂林三金	5,700	81,567.00	0.12
159	000999	华润三九	2,600	81,328.00	0.12
160	300580	贝斯特	3,300	81,081.00	0.12
161	002600	领益智造	9,400	80,746.00	0.12
162	600269	赣粤高速	15,900	80,454.00	0.12
163	002544	普天科技	3,400	79,730.00	0.12
164	300406	九强生物	5,600	79,240.00	0.11

165	301069	凯盛新材	4,900	78,939.00	0.11
166	002007	华兰生物	5,000	78,350.00	0.11
167	300613	富瀚微	1,600	78,208.00	0.11
168	301029	怡合达	3,400	77,724.00	0.11
169	600195	中牧股份	10,600	77,698.00	0.11
170	600662	外服控股	15,000	76,650.00	0.11
171	300296	利亚德	12,500	76,250.00	0.11
172	601515	东峰集团	19,900	76,018.00	0.11
173	002534	西子洁能	6,700	75,308.00	0.11
174	600216	浙江医药	5,000	73,950.00	0.11
175	601009	南京银行	6,300	73,206.00	0.11
176	688568	中科星图	2,000	72,020.00	0.10
177	601828	美凯龙	24,900	71,961.00	0.10
178	300320	海达股份	7,200	71,568.00	0.10
179	688381	帝奥微	3,300	71,478.00	0.10
180	600011	华能国际	9,900	70,686.00	0.10
181	300115	长盈精密	3,300	70,620.00	0.10
182	600489	中金黄金	4,800	70,224.00	0.10
183	688526	科前生物	4,500	70,110.00	0.10
184	688121	卓然股份	5,800	70,064.00	0.10
185	300001	特锐德	2,900	69,513.00	0.10
186	603566	普莱柯	5,100	69,411.00	0.10
187	688518	联赢激光	3,400	69,326.00	0.10
188	002302	西部建设	11,900	69,020.00	0.10
189	000950	重药控股	13,800	68,862.00	0.10
190	601727	上海电气	9,300	68,727.00	0.10
191	300759	康龙化成	2,800	68,712.00	0.10
192	300498	温氏股份	4,000	68,320.00	0.10
193	605589	圣泉集团	2,400	66,600.00	0.10
194	600548	深高速	6,300	65,961.00	0.10
195	601868	中国能建	29,200	65,116.00	0.09
196	301039	中集车辆	7,900	64,227.00	0.09
197	000829	天音控股	6,200	63,302.00	0.09
198	688017	绿的谐波	500	62,445.00	0.09
199	603229	奥翔药业	7,100	61,912.00	0.09
200	000700	模塑科技	7,800	61,230.00	0.09
201	002415	海康威视	2,200	61,006.00	0.09
202	601108	财通证券	7,700	60,907.00	0.09
203	688582	芯动联科	900	60,480.00	0.09
204	300357	我武生物	2,900	59,856.00	0.09
205	000682	东方电子	5,700	58,368.00	0.08
206	600597	光明乳业	6,900	58,029.00	0.08
207	600020	中原高速	12,100	57,838.00	0.08
208	600388	龙净环保	4,800	57,600.00	0.08

209	600276	恒瑞医药	1,100	57,090.00	0.08
210	300454	深信服	600	56,508.00	0.08
211	601698	中国卫通	2,700	55,269.00	0.08
212	600285	羚锐制药	2,400	54,408.00	0.08
213	002815	崇达技术	4,800	54,384.00	0.08
214	002010	传化智联	9,700	54,126.00	0.08
215	603730	岱美股份	9,470	53,884.30	0.08
216	603218	日月股份	4,200	53,298.00	0.08
217	600507	方大特钢	12,200	52,948.00	0.08
218	002311	海大集团	900	52,731.00	0.08
219	300525	博思软件	3,600	52,416.00	0.08
220	002060	广东建工	15,000	52,200.00	0.08
221	001696	宗申动力	2,300	51,635.00	0.07
222	688711	宏微科技	2,900	51,011.00	0.07
223	002091	江苏国泰	7,000	50,890.00	0.07
224	600601	方正科技	9,500	50,730.00	0.07
225	002643	万润股份	4,400	50,644.00	0.07
226	002276	万马股份	3,500	50,540.00	0.07
227	605186	健麾信息	2,400	50,256.00	0.07
228	600163	中闽能源	9,800	50,176.00	0.07
229	301080	百普赛斯	700	50,071.00	0.07
230	688777	中控技术	1,100	49,401.00	0.07
231	300456	赛微电子	2,800	48,132.00	0.07
232	600583	海油工程	8,800	48,048.00	0.07
233	002171	楚江新材	4,900	47,677.00	0.07
234	600266	城建发展	10,500	47,670.00	0.07
235	600125	铁龙物流	8,300	46,978.00	0.07
236	603197	保隆科技	1,200	46,884.00	0.07
237	600062	华润双鹤	2,500	46,650.00	0.07
238	300034	钢研高纳	2,800	46,564.00	0.07
239	002242	九阳股份	4,900	46,550.00	0.07
240	300596	利安隆	1,600	46,032.00	0.07
241	300496	中科创达	800	45,776.00	0.07
242	002705	新宝股份	3,100	45,570.00	0.07
243	300684	中石科技	1,900	45,372.00	0.07
244	600461	洪城环境	4,700	45,308.00	0.07
245	601669	中国电建	9,300	45,291.00	0.07
246	603267	鸿远电子	900	45,243.00	0.07
247	300809	华辰装备	1,200	45,096.00	0.07
248	600428	中远海特	7,100	44,375.00	0.06
249	002803	吉宏股份	3,100	44,206.00	0.06
250	300207	欣旺达	2,200	44,132.00	0.06
251	603063	禾望电气	1,300	44,018.00	0.06
252	002511	中顺洁柔	6,500	43,680.00	0.06

253	600420	国药现代	4,100	43,665.00	0.06
254	601677	明泰铝业	3,500	43,470.00	0.06
255	605111	新洁能	1,400	43,036.00	0.06
256	300593	新雷能	3,200	42,880.00	0.06
257	601200	上海环境	5,400	42,876.00	0.06
258	600458	时代新材	3,100	42,532.00	0.06
259	300229	拓尔思	2,300	42,412.00	0.06
260	603383	顶点软件	1,000	42,400.00	0.06
261	600741	华域汽车	2,400	42,360.00	0.06
262	002368	太极股份	1,800	42,156.00	0.06
263	301510	固高科技	1,400	42,070.00	0.06
264	603025	大豪科技	3,000	42,060.00	0.06
265	603859	能科科技	1,300	42,016.00	0.06
266	000935	四川双马	2,300	41,906.00	0.06
267	603839	安正时尚	5,700	41,838.00	0.06
268	300389	艾比森	3,600	41,688.00	0.06
269	300977	深圳瑞捷	2,300	41,584.00	0.06
270	603989	艾华集团	2,700	41,580.00	0.06
271	688351	微电生理	2,100	41,370.00	0.06
272	002911	佛燃能源	4,000	41,040.00	0.06
272	002222	福晶科技	1,200	41,040.00	0.06
273	688315	诺禾致源	2,900	40,948.00	0.06
274	300685	艾德生物	1,900	40,907.00	0.06
275	002258	利尔化学	3,700	40,848.00	0.06
276	600649	城投控股	9,500	40,755.00	0.06
277	002419	天虹股份	7,600	40,736.00	0.06
278	000977	浪潮信息	800	40,704.00	0.06
279	601900	南方传媒	2,600	40,664.00	0.06
279	600966	博汇纸业	9,200	40,664.00	0.06
280	300298	三诺生物	1,800	40,662.00	0.06
281	300715	凯伦股份	4,100	40,631.00	0.06
282	300286	安科瑞	1,800	40,626.00	0.06
283	603927	中科软	2,100	40,614.00	0.06
284	002034	旺能环境	2,400	40,296.00	0.06
285	300378	鼎捷数智	1,100	40,260.00	0.06
286	603667	五洲新春	1,200	40,212.00	0.06
287	603103	横店影视	2,500	40,125.00	0.06
288	300416	苏试试验	2,800	40,124.00	0.06
289	688177	百奥泰	1,600	40,096.00	0.06
290	301381	赛维时代	2,000	39,900.00	0.06
291	000800	一汽解放	5,800	39,788.00	0.06
292	688403	汇成股份	3,800	39,482.00	0.06
293	600531	豫光金铅	5,100	39,474.00	0.06
294	601811	新华文轩	2,700	39,339.00	0.06

295	000089	深圳机场	5,700	39,330.00	0.06
296	603239	浙江仙通	2,600	39,286.00	0.06
297	000400	许继电气	1,800	39,186.00	0.06
298	603877	太平鸟	2,700	39,150.00	0.06
299	600733	北汽蓝谷	5,300	39,061.00	0.06
300	600389	江山股份	2,100	39,060.00	0.06
301	600522	中天科技	2,700	39,042.00	0.06
302	600761	安徽合力	2,200	39,028.00	0.06
303	603039	泛微网络	700	38,990.00	0.06
304	300687	赛意信息	1,400	38,892.00	0.06
305	688358	祥生医疗	1,300	38,545.00	0.06
306	603676	卫信康	3,800	38,494.00	0.06
307	002938	鹏鼎控股	1,200	38,436.00	0.06
308	688283	坤恒顺维	1,400	38,430.00	0.06
309	300598	诚迈科技	900	38,295.00	0.06
310	600236	桂冠电力	6,100	38,247.00	0.06
311	300699	光威复材	1,200	38,004.00	0.05
312	002728	特一药业	4,500	37,845.00	0.05
313	601006	大秦铁路	5,725	37,785.00	0.05
314	002675	东诚药业	2,600	37,414.00	0.05
315	688262	国芯科技	1,400	37,338.00	0.05
316	600160	巨化股份	1,300	37,284.00	0.05
317	000099	中信海直	1,700	37,026.00	0.05
318	600926	杭州银行	2,200	37,004.00	0.05
319	002056	横店东磁	2,600	36,790.00	0.05
320	300303	聚飞光电	5,800	36,772.00	0.05
321	600871	石化油服	18,800	36,660.00	0.05
322	600497	驰宏锌锗	6,900	36,501.00	0.05
323	688097	博众精工	1,300	36,283.00	0.05
324	300777	中简科技	1,000	36,250.00	0.05
325	001308	康冠科技	1,600	36,192.00	0.05
326	600835	上海机电	1,700	36,125.00	0.05
327	688278	特宝生物	500	36,055.00	0.05
328	000902	新洋丰	2,600	35,958.00	0.05
329	600422	昆药集团	2,500	35,775.00	0.05
330	000657	中钨高新	3,000	35,580.00	0.05
331	300019	硅宝科技	1,800	35,532.00	0.05
332	002414	高德红外	3,400	34,850.00	0.05
333	300151	昌红科技	2,800	34,468.00	0.05
334	688093	世华科技	1,100	34,155.00	0.05
335	301367	瑞迈特	400	33,640.00	0.05
336	000913	钱江摩托	2,200	33,000.00	0.05
337	300623	捷捷微电	1,100	32,780.00	0.05
337	002283	天润工业	5,500	32,780.00	0.05

338	300735	光弘科技	1,300	32,630.00	0.05
339	002179	中航光电	800	32,288.00	0.05
340	603059	倍加洁	1,300	32,058.00	0.05
341	600987	航民股份	4,500	31,815.00	0.05
342	688306	均普智能	3,200	31,488.00	0.05
343	300168	万达信息	4,100	31,447.00	0.05
344	688668	鼎通科技	500	31,230.00	0.05
345	000600	建投能源	4,500	31,095.00	0.04
346	601456	国联民生	3,000	31,050.00	0.04
347	688443	智翔金泰	1,100	30,514.00	0.04
348	600673	东阳光	2,600	30,238.00	0.04
349	688343	云天励飞	600	29,652.00	0.04
350	600256	广汇能源	4,900	29,498.00	0.04
351	601208	东材科技	3,100	29,388.00	0.04
352	600850	电科数字	1,200	29,028.00	0.04
353	300182	捷成股份	5,200	28,652.00	0.04
354	688469	芯联集成	6,000	28,620.00	0.04
355	300383	光环新网	2,000	28,600.00	0.04
356	002597	金禾实业	1,200	28,260.00	0.04
357	300638	广和通	900	25,767.00	0.04
358	688187	时代电气	600	25,590.00	0.04
359	603170	宝立食品	2,000	24,940.00	0.04
360	000690	宝新能源	5,400	24,570.00	0.04
361	601886	江河集团	3,800	23,370.00	0.03
362	603816	顾家家居	900	22,968.00	0.03
363	603005	晶方科技	800	22,712.00	0.03
364	600352	浙江龙盛	2,200	22,352.00	0.03
365	002344	海宁皮城	5,000	21,700.00	0.03
366	300358	楚天科技	2,700	21,060.00	0.03
367	300772	运达股份	1,400	18,032.00	0.03
368	002216	三全食品	1,600	17,712.00	0.03
369	600958	东方证券	1,800	17,424.00	0.03
370	002698	博实股份	1,100	17,094.00	0.02
371	002008	大族激光	700	17,059.00	0.02
372	300253	卫宁健康	1,600	16,960.00	0.02
373	301236	软通动力	300	16,392.00	0.02
374	300166	东方国信	1,500	16,350.00	0.02
375	002036	联创电子	1,500	16,215.00	0.02
376	603778	国晟科技	4,700	15,792.00	0.02
377	603609	禾丰股份	1,900	15,694.00	0.02
378	600064	南京高科	2,000	15,420.00	0.02
379	002851	麦格米特	300	15,042.00	0.02
380	605168	三人行	500	14,715.00	0.02
381	600909	华安证券	2,400	13,992.00	0.02

382	688300	联瑞新材	300	13,965.00	0.02
383	300702	天宇股份	600	13,956.00	0.02
384	688002	睿创微纳	200	13,944.00	0.02
385	002315	焦点科技	300	13,707.00	0.02
386	002335	科华数据	300	12,804.00	0.02
387	300480	光力科技	800	12,720.00	0.02
388	688233	神工股份	400	12,708.00	0.02
389	688170	德龙激光	500	12,600.00	0.02
390	300058	蓝色光标	1,900	12,464.00	0.02
391	000968	蓝焰控股	1,700	12,325.00	0.02
392	300036	超图软件	800	12,208.00	0.02
393	001323	慕思股份	400	12,064.00	0.02
394	300655	晶瑞电材	1,200	12,012.00	0.02
395	300218	安利股份	800	11,984.00	0.02
396	002108	沧州明珠	3,100	11,966.00	0.02
397	688551	科威尔	400	11,756.00	0.02
398	601168	西部矿业	700	11,641.00	0.02
399	688323	瑞华泰	800	11,608.00	0.02
400	002155	湖南黄金	650	11,602.50	0.02
401	688033	天宜新材	1,800	11,538.00	0.02
402	600037	歌华有线	1,500	11,460.00	0.02
403	688772	珠海冠宇	800	11,432.00	0.02
404	688586	江航装备	1,000	11,250.00	0.02
405	603060	国检集团	1,700	11,203.00	0.02
406	002100	天康生物	1,800	11,142.00	0.02
407	000920	沃顿科技	1,000	10,800.00	0.02
407	002839	张家港行	2,400	10,800.00	0.02
408	000960	锡业股份	700	10,710.00	0.02
408	600517	国网英大	2,100	10,710.00	0.02
408	300463	迈克生物	900	10,710.00	0.02
409	688589	力合微	500	10,695.00	0.02
410	600873	梅花生物	1,000	10,690.00	0.02
411	000429	粤高速 A	800	10,664.00	0.02
412	003031	中瓷电子	200	10,642.00	0.02
413	600299	安迪苏	1,100	10,615.00	0.02
414	301363	美好医疗	600	10,584.00	0.02
415	603301	振德医疗	500	10,555.00	0.02
416	002967	广电计量	600	10,554.00	0.02
417	600109	国金证券	1,200	10,524.00	0.02
418	603886	元祖股份	800	10,456.00	0.02
419	688015	交控科技	500	10,420.00	0.02
420	600740	山西焦化	2,800	10,388.00	0.02
421	002841	视源股份	300	10,380.00	0.01
421	300373	扬杰科技	200	10,380.00	0.01

422	002585	双星新材	1,900	10,374.00	0.01
423	002507	涪陵榨菜	800	10,232.00	0.01
424	000726	鲁泰 A	1,600	10,144.00	0.01
425	688007	光峰科技	700	10,122.00	0.01
426	000060	中金岭南	2,200	10,076.00	0.01
427	603180	金牌家居	500	9,735.00	0.01
428	002508	老板电器	500	9,505.00	0.01
429	600580	卧龙电驱	480	9,489.60	0.01
430	600582	天地科技	1,575	9,434.25	0.01
431	300811	铂科新材	200	9,282.00	0.01
432	603889	新澳股份	1,600	9,280.00	0.01
433	002266	浙富控股	3,000	9,240.00	0.01
434	688625	呈和科技	300	9,174.00	0.01
435	002979	雷赛智能	200	8,856.00	0.01
436	000928	中钢国际	1,400	8,792.00	0.01
437	603393	新天然气	300	8,685.00	0.01
438	600012	皖通高速	500	8,490.00	0.01
439	002416	爱施德	700	8,414.00	0.01
440	600757	长江传媒	900	8,352.00	0.01
441	000910	大亚圣象	1,100	8,316.00	0.01
442	300360	炬华科技	500	7,875.00	0.01
443	300236	上海新阳	200	7,760.00	0.01
444	600642	申能股份	900	7,740.00	0.01
445	300031	宝通科技	300	7,509.00	0.01
446	002332	仙琚制药	800	7,336.00	0.01
447	600323	瀚蓝环境	300	7,305.00	0.01
448	002701	奥瑞金	1,200	7,140.00	0.01
449	600908	无锡银行	1,100	6,941.00	0.01
450	000049	德赛电池	300	6,828.00	0.01
451	688352	顾中科技	600	6,738.00	0.01
452	601678	滨化股份	1,600	6,624.00	0.01
453	300284	苏交科	700	6,370.00	0.01
454	601311	骆驼股份	700	6,321.00	0.01
455	000680	山推股份	700	6,279.00	0.01
456	601169	北京银行	900	6,147.00	0.01
457	603920	世运电路	200	6,102.00	0.01
458	300435	中泰股份	400	6,072.00	0.01
459	300415	伊之密	300	6,045.00	0.01
460	601107	四川成渝	1,000	6,020.00	0.01
461	600057	厦门象屿	800	5,624.00	0.01
462	603881	数据港	220	5,621.00	0.01
463	300188	国投智能	400	5,520.00	0.01
464	000498	山东路桥	900	5,292.00	0.01
465	600572	康恩贝	1,200	5,256.00	0.01

466	600575	淮河能源	1,500	5,235.00	0.01
467	300363	博腾股份	300	5,124.00	0.01
468	002225	濮耐股份	900	4,455.00	0.01
469	002233	塔牌集团	600	4,440.00	0.01
470	000717	中南股份	1,800	4,392.00	0.01
471	601369	陕鼓动力	500	4,385.00	0.01
472	300319	麦捷科技	400	4,296.00	0.01
473	301291	明阳电气	100	4,115.00	0.01
474	600710	苏美达	400	3,844.00	0.01
475	000650	仁和药业	700	3,794.00	0.01
476	603612	索通发展	200	3,676.00	0.01
477	002226	江南化工	600	3,480.00	0.01
478	603358	华达科技	100	3,311.00	0.00
479	603866	桃李面包	600	3,240.00	0.00
480	002807	江阴银行	600	2,850.00	0.00
481	600098	广州发展	400	2,500.00	0.00
482	601921	浙版传媒	300	2,418.00	0.00
483	603355	莱克电气	100	2,242.00	0.00

注：中芯国际、比亚迪同时在 A+H 股上市，合并计算其公允价值参与排序。

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	300803	指南针	2,215,977.00	1.92
2	600900	长江电力	1,932,891.00	1.68
3	601288	农业银行	1,868,052.00	1.62
4	688318	财富趋势	1,813,451.08	1.57
5	600028	中国石化	1,571,839.00	1.36
6	002312	川发龙蟒	1,518,092.00	1.32
7	00981	中芯国际	1,280,202.38	1.11
8	300059	东方财富	1,255,785.00	1.09
9	600519	贵州茅台	1,200,407.00	1.04
10	300303	聚飞光电	1,138,556.00	0.99
11	601857	中国石油	1,127,554.00	0.98
12	002405	四维图新	1,091,596.00	0.95
13	600216	浙江医药	1,055,096.00	0.91
14	301297	富乐德	1,053,248.00	0.91
15	600787	中储股份	1,042,683.00	0.90
16	601899	紫金矿业	991,532.00	0.86

17	601318	中国平安	966,918.00	0.84
18	001696	宗申动力	930,504.00	0.81
19	300315	掌趣科技	926,755.00	0.80
20	000099	中信海直	915,129.00	0.79

注：“买入金额”按买入成交金额（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	601288	农业银行	1,635,265.00	1.42
2	688318	财富趋势	1,576,593.23	1.37
3	002312	川发龙蟒	1,541,138.00	1.34
4	600028	中国石化	1,522,240.00	1.32
5	300803	指南针	1,499,830.00	1.30
6	600900	长江电力	1,479,799.00	1.28
7	600633	浙数文化	1,401,427.00	1.21
8	002967	广电计量	1,387,915.00	1.20
9	000676	智度股份	1,342,634.00	1.16
10	600718	东软集团	1,330,546.94	1.15
11	002851	麦格米特	1,312,860.00	1.14
12	300123	亚光科技	1,197,776.00	1.04
13	603358	华达科技	1,180,480.00	1.02
14	600320	振华重工	1,176,943.00	1.02
15	300303	聚飞光电	1,169,294.00	1.01
16	600572	康恩贝	1,168,634.00	1.01
17	301297	富乐德	1,107,061.00	0.96
18	300627	华测导航	1,102,823.00	0.96
19	300045	华力创通	1,100,745.00	0.95
20	601211	国泰海通	1,100,000.00	0.95

注：“卖出金额”按卖出成交金额（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

买入股票的成本（成交）总额	299,599,853.54
卖出股票的收入（成交）总额	348,860,058.16

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

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	4,025,927.94	5.82
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）	1,965,175.20	2.84
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,991,103.14	8.66

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	019766	25 国债 01	30,000	3,013,222.19	4.35
2	110059	浦发转债	17,430	1,965,175.20	2.84
3	019749	24 国债 15	10,000	1,012,705.75	1.46

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

本基金参与股指期货投资根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的。

本基金在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。符合基金合同既定的投资政策和投资目标。

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

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.12 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 43,658,023.50 元，占基金资产净值的比例为 63.08%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值-36,816,720.00 元，占基金资产净值的比例为-53.20%，空头合约市值占股票资产的比例为-84.33%。

本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为-3,464,818.68 元，公允价值变动损益为 4,724,179.30 元。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

7.13.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.13.3 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	4,500,958.71

2	应收清算款	8,220,868.61
3	应收股利	18,984.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,563.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,743,374.52

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110059	浦发转债	1,965,175.20	2.84

7.13.5 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。

§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
海富通安益对冲混合 A	652	56,313.12	19,220,603.31	52.35%	17,495,551.90	47.65%
海富通安益对冲混合 C	620	44,951.99	2,562,846.65	9.20%	25,307,388.39	90.80%

合计	1,272	50,775.46	21,783,449.96	33.73%	42,802,940.29	66.27%
----	-------	-----------	---------------	--------	---------------	--------

注：本表基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中,A、C级比例分母为各自级别的份额,对合计数,比例的分母采用基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。

8.2 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	海富通安益对冲混合 A	1,359,479.06	3.7027%
	海富通安益对冲混合 C	127,021.09	0.4558%
	合计	1,486,500.15	2.3016%

8.3 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的情况

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	海富通安益对冲混合 A	50~100
	海富通安益对冲混合 C	10~50
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	海富通安益对冲混合 A	50~100
	海富通安益对冲混合 C	0
	合计	50~100

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通安益对冲混合 A	海富通安益对冲混合 C
基金合同生效日（2020 年 1 月 22 日）基金份额总额	2,359,336,836.26	398,787,680.74
本报告期期初基金份额总额	51,886,365.49	56,992,031.31
本报告期基金总申购份额	88,500.56	1,066,829.02
减：本报告期基金总赎回份额	15,258,710.84	30,188,625.29
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	36,716,155.21	27,870,235.04

注：总赎回份额含转换出份额。

§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

基金管理人：

2025 年 4 月 23 日，海富通基金管理有限公司发布公告，谢乐斌先生自 2025 年 4 月 21 日起担任公司董事长，路颖女士因工作调整不再担任公司董事长。

基金托管人：

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

报告期内，无涉及本基金基金管理人基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内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

本报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙），未有改聘情况发生。

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，基金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

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

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	
国泰海通证券	4	175,758,099.82	27.10%	77,309.25	27.28%	-
申万宏源	1	127,502,670.38	19.66%	55,579.69	19.61%	-
华创证券	1	122,678,714.06	18.92%	53,476.05	18.87%	-
平安证券	1	79,041,355.81	12.19%	34,453.95	12.16%	-
招商证券	1	68,316,328.76	10.54%	29,778.39	10.51%	-
国泰君安	2	59,550,201.74	9.18%	25,957.69	9.16%	-
长江证券	1	15,612,541.13	2.41%	6,805.40	2.40%	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-

华泰证券	1	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---

注：1、报告期内本基金租用券商交易单元未发生变更。上述租用海通证券、国泰君安证券交易单元进行交易时间区间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 14 日，租用国泰海通证券交易单元进行交易时间区间为 2025 年 3 月 15 日至 2025 年 6 月 30 日。

2、交易单元的选择标准：

基金管理人选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司，租用其交易单元供本基金证券交易。

3、交易单元的选择程序：

- （1）由牵头部门依据上述交易单元选择标准及公司内控制度要求，对候选券商开展尽职调查，综合评估其财务状况、经营行为、合规风控能力、交易、研究等服务能力。
- （2）经评估，牵头部门将符合公司制度要求的券商相关材料提交督察长进行合规性审查，再提交基金管理人的总经理办公会审议。
- （3）基金管理人与被选择的券商签订《证券交易单元租用协议》。

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		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
国泰海通证券	1,938,977.46	32.65%	428,190,000.00	41.29%	-	-
申万宏源	1,003,300.00	16.90%	330,960,000.00	31.91%	-	-
华创证券	-	-	58,630,000.00	5.65%	-	-
平安证券	2,995,650.00	50.45%	143,350,000.00	13.82%	-	-
招商证券	-	-	6,300,000.00	0.61%	-	-
国泰君安	-	-	40,800,000.00	3.93%	-	-
长江证券	-	-	28,800,000.00	2.78%	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

海通证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-

注：上述租用海通证券、国泰君安证券交易单元进行交易时间区间为2025年1月1日至2025年3月14日，租用国泰海通证券交易单元进行交易区间为2025年3月15日至2025年6月30日。

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	海富通基金管理有限公司关于变更主要股东及实际控制人事项获得中国证券监督管理委员会批复的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-21
2	海富通基金管理有限公司关于公司主要股东和实际控制人变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-18
3	海富通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 年下半年度)	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
4	海富通基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-23
5	海富通基金管理有限公司关于董事长变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-23
6	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海华夏财富投资管理有限公司为销售机构并参加其中购费率优惠活动的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-12
7	海富通基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-19

§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	2025/1/10-2025/6/30	19,218,738.86	-	-	19,218,738.86	29.76%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括： 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险； 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额； 3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致基金资产净值连续出现六十个工作日低于5000万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形； 4、其他可能的风险。 另外，当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 131 只公募基金。截至 2025 年 6 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 2161 亿元人民币。

海富通是国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人，是首批获得特定客户资产管理业务资格的基金管理公司。2010 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年 9 月，中国保监会公告确认海富通为首批保险资金投资管理人之一。2014 年 8 月，海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理有限公司正式开业，获准开展特定客户资产管理服务。2016 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

2021 年 7 月，海富通内需热点混合型证券投资基金蝉联《上海证券报》颁发的“金基金·偏股混合型基金三年期奖”。2021 年 9 月，由《中国证券报》主办的第十八届“中国基金业金牛奖”揭晓，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。

2022 年 7 月，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获《证券时报》颁发的“五年持续回报灵活配置混合型明星基金奖”。2022 年 8 月，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获《中国证券报》颁发的“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。2022 年 9 月，海富通荣获中国保险资产管理业协会颁发的“IAMAC 推介 2021 年度保险资产管理业最受欢迎投资业务合作机构——最具进取基金公司”。2022 年 11 月，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获《上海证券报》颁发的“金基金·灵活配置型基金三年期奖”，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“金基金 偏股混合

型基金五年期奖”。

2023 年 3 月，海富通中证短融交易型开放式指数证券投资基金荣获上海证券交易所颁发的“上交所 2022 年度债券旗舰 ETF”。2023 年 6 月，海富通收益增长证券投资基金荣获《证券时报》颁发的“五年持续回报灵活配置型明星基金奖”。2023 年 8 月，海富通荣获《上海证券报》颁发的“上证中国基金投教创新案例奖”。

2024 年 12 月，海富通中证短融交易型开放式指数证券投资基金荣获《中国证券报》颁发的“债券型 ETF 典型精品案例”。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- (三)海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- (五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六)法律法规及中国证监会规定的其它文件

12.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 18 层 1802-1803 室以及 19 层 1901-1908 室

12.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司

二〇二五年八月三十日