

**海富通安颐收益混合型证券投资基金**  
**2025 年第 3 季度报告**  
**2025 年 9 月 30 日**

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年十月二十八日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                          |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 海富通安颐收益混合                                                                                                                                                |
| 基金主代码      | 519050                                                                                                                                                   |
| 交易代码       | 519050                                                                                                                                                   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                   |
| 基金合同生效日    | 2013 年 5 月 29 日                                                                                                                                          |
| 报告期末基金份额总额 | 62,130,829.44 份                                                                                                                                          |
| 投资目标       | 本基金坚持灵活的资产配置，在严格控制下跌风险的基础上，积极把握股票市场的投资机会，确保资产的保值增值，实现战胜绝对收益基准的目标，为投资者提供稳健的养老理财工具。                                                                        |
| 投资策略       | 本基金的资产配置策略以基金的投资目标为中心，在实现既定的投资目标同时将可能的损失最小化。首先按照投资时钟理论，根据宏观预期环境判断经济周期所处的阶段，作出权益类资产的初步配置，并根据投资时钟判断大致的行业配置；其次结合证券市场趋势指标，判断证券市场指数的大致风险收益比，从而做出权益类资产的具体仓位选择。 |
| 业绩比较基准     | 三年期银行定期存款利率(税后)+2%                                                                                                                                       |

|                 |                                                              |                 |
|-----------------|--------------------------------------------------------------|-----------------|
| 风险收益特征          | 本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。 |                 |
| 基金管理人           | 海富通基金管理有限公司                                                  |                 |
| 基金托管人           | 中国银行股份有限公司                                                   |                 |
| 下属两级基金的基金简称     | 海富通安颐收益混合 A                                                  | 海富通安颐收益混合 C     |
| 下属两级基金的交易代码     | 519050                                                       | 002339          |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 50,941,635.46 份                                              | 11,189,193.98 份 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标         | 报告期<br>(2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日) |               |
|----------------|-----------------------------------------|---------------|
|                | 海富通安颐收益混合 A                             | 海富通安颐收益混合 C   |
| 1.本期已实现收益      | 2,520,868.12                            | 556,058.34    |
| 2.本期利润         | 4,145,667.30                            | 922,522.39    |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0786                                  | 0.0797        |
| 4.期末基金资产净值     | 70,540,082.60                           | 15,745,905.75 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.3847                                  | 1.4072        |

注：（1）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。

（2）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。

（3）海富通安颐收益混合型证券投资基金（原海富通养老收益混合型证券投资基金）于2016年1月6日刊登公告，自2016年1月8日起增加收取销售服务费的C类份额。

#### 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

###### 1、海富通安颐收益混合 A：

| 阶段         | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③     | ②—④   |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月      | 6.05%   | 0.28%     | 1.18%      | 0.01%         | 4.87%   | 0.27% |
| 过去六个月      | 7.76%   | 0.31%     | 2.35%      | 0.01%         | 5.41%   | 0.30% |
| 过去一年       | 9.26%   | 0.34%     | 4.75%      | 0.01%         | 4.51%   | 0.33% |
| 过去三年       | 10.94%  | 0.29%     | 14.95%     | 0.01%         | -4.01%  | 0.28% |
| 过去五年       | 15.00%  | 0.28%     | 26.13%     | 0.01%         | -11.13% | 0.27% |
| 自基金合同生效起至今 | 114.04% | 0.36%     | 82.47%     | 0.01%         | 31.57%  | 0.35% |

2、海富通安颐收益混合 C：

| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③     | ②—④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月      | 6.02%  | 0.28%     | 1.18%      | 0.01%         | 4.84%   | 0.27% |
| 过去六个月      | 7.70%  | 0.31%     | 2.35%      | 0.01%         | 5.35%   | 0.30% |
| 过去一年       | 9.14%  | 0.34%     | 4.75%      | 0.01%         | 4.39%   | 0.33% |
| 过去三年       | 10.61% | 0.29%     | 14.95%     | 0.01%         | -4.34%  | 0.28% |
| 过去五年       | 14.36% | 0.28%     | 26.13%     | 0.01%         | -11.77% | 0.27% |
| 自基金合同生效起至今 | 61.44% | 0.26%     | 57.12%     | 0.01%         | 4.32%   | 0.25% |

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

海富通安颐收益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的历史走势对比图

## 1. 海富通安颐收益混合 A

(2013 年 5 月 29 日至 2025 年 9 月 30 日)



## 2. 海富通安颐收益混合 C

(2016 年 1 月 8 日至 2025 年 9 月 30 日)



注：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 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名  | 职务               | 任本基金的基金经理<br>期限 |      | 证券从业<br>年限 | 说明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----|------------------|-----------------|------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                  | 任职日期            | 离任日期 |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 谈云飞 | 本基金的<br>基金<br>经理 | 2024-03-21      | -    | 20 年       | 硕士，持有基金从业人员资格证书。2005 年 4 月至 2014 年 6 月就职于华宝兴业基金管理有限公司，曾任产品经理、研究员、专户投资经理、基金经理助理，2014 年 6 月加入海富通基金管理有限公司。2014 年 7 月至 2015 年 10 月任海富通现金管理货币基金经理。2014 年 9 月至 2020 年 9 月任海富通季季增利理财债券基金经理。2015 年 1 月起兼任海富通稳健添利债券基金经理。2015 年 4 月至 2020 年 1 月兼任海富通新内需混合基金经理。2016 年 2 月起兼任海富通货币基金经理。2016 年 4 月至 2017 年 6 月兼任海富通纯债债券、海富通双福债券（原海富通双福分级债券）、海富通双利债券基金经理。2016 年 4 月至 2020 年 1 月兼任海富通安颐收益混合（原海富通养老收益混合）基金经理。2016 年 9 月至 2023 年 7 月兼任海富通聚利债券基金经理。2016 年 9 月至 2020 年 1 月兼任海富通欣荣混合基金经理。2016 年 9 月至 2019 年 10 月兼任海富通欣益混合基 |

|     |                 |            |   |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----|-----------------|------------|---|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                 |            |   |      | 金经理。2017 年 2 月至 2021 年 10 月兼任海富通强化回报混合基金经理。2017 年 3 月至 2025 年 8 月兼任海富通欣享混合基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 1 月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017 年 7 月至 2020 年 9 月任海富通季季通利理财债券基金经理。2019 年 9 月至 2023 年 1 月兼任海富通中短债债券基金经理。2021 年 2 月至 2025 年 7 月兼任海富通惠睿精选混合基金经理。2022 年 3 月至 2023 年 9 月兼任海富通欣润混合基金经理。2022 年 3 月至 2023 年 5 月兼任海富通惠鑫混合基金经理。2022 年 5 月起兼任海富通恒益一年定开债券发起式基金经理。2024 年 3 月起兼任海富通安颐收益混合基金经理。2025 年 5 月起兼任海富通瑞弘 6 个月定开债券基金经理。2025 年 6 月起兼任海富通中证同业存单 AAA 指数 7 天持有基金经理。 |
| 杜晓海 | 本基金的基金经理；总经理助理。 | 2016-06-22 | - | 25 年 | 硕士，持有基金从业人员资格证书。历任 Man-Drapeau Research 金融工程师，American Bourses Corporation 中国区总经理，海富通基金管理有限公司定量分析师、高级定量分析师、定量及风险管理负责人、定量及风险管理总监、多资产策略投资部总监、量化投资部总监，现任海富通基金管理有限公司总经理助理。2016 年 6 月起任海富通安颐收益混合（原海富通养老收益混合）基金经理。2016 年 6 月至 2020 年 10 月兼任海富通新内需混合基金经理。                                                                                                                                                                                                 |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>2016 年 9 月起兼任海富通欣荣混合基金经理。2017 年 4 月至 2018 年 1 月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017 年 5 月至 2019 年 10 月兼任海富通富睿混合（现海富通沪深 300 增强）基金经理。2018 年 3 月至 2019 年 10 月兼任海富通富祥混合基金经理。2018 年 4 月至 2018 年 7 月兼任海富通东财大数据混合基金经理。2018 年 4 月起兼任海富通阿尔法对冲混合、海富通创业板增强的基金经理。2018 年 4 月至 2020 年 10 月兼任海富通量化先锋股票、海富通稳固收益债券、海富通欣享混合的基金经理。2018 年 4 月至 2019 年 10 月兼任海富通欣益混合、海富通量化多因子混合的基金经理。2019 年 6 月至 2020 年 10 月兼任海富通研究精选混合基金经理。2020 年 1 月至 2022 年 8 月兼任海富通安益对冲混合基金经理。2020 年 3 月至 2021 年 7 月兼任海富通中证 500 增强（原海富通中证内地低碳指数）基金经理。2020 年 4 月至 2021 年 7 月兼任海富通添鑫收益债券基金经理。2020 年 5 月至 2023 年 10 月兼任海富通富盈混合基金经理。2020 年 6 月起兼任海富通富泽混合基金经理。2021 年 7 月至 2024 年 9 月兼任海富通富利三个月持有混合基金经理。2023 年 10 月起兼任海富通中证港股通科技 ETF 基金经理。2024 年 3 月至 2025 年 6 月兼任海富通 ESG 领先股票基金经理。2024 年 6 月起兼任海富通中证港股通科技 ETF 发起联接基金经理。</p> |
|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



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。

**4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况**

| 姓名  | 产品类型     | 产品数量（只） | 资产净值(元)          | 任职时间       |
|-----|----------|---------|------------------|------------|
| 杜晓海 | 公募基金     | 7       | 5,741,850,591.31 | 2016/06/22 |
|     | 私募资产管理计划 | 2       | 2,093,812,647.97 | 2024/11/18 |
|     | 其他组合     | 1       | 378,888,490.09   | 2021/06/28 |
|     | 合计       | 10      | 8,214,551,729.37 |            |

注：表内任职日期为基金经理加入公司以来首次开始管理各类产品的时间。

**4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明**

本报告期内，本基金管理人认真遵循《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 公平交易专项说明**

**4.3.1 公平交易制度的执行情况**

报告期内，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同向交易的样本，对其进行了 95%置信区间，假设溢价为 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 报告期内基金的投资策略和运作分析**

国内经济方面，2025 年三季度经济略放缓，外需强于内需。从经济增长动力上看，虽然受到关税战扰动，但是国内出口仍有韧性，内需消费随补贴退坡而略放缓。7 月 1 日中央财经委员会第六次会议召开，提出依法依规治理企业低价无序竞争。在一系列政

策的推动下，8 月 PPI 同比跌幅收窄，工业企业利润增速转正，反内卷取得初步成效。

海外经济方面，9 月 FOMC 会议上美联储宣布降息 25 个 BP，为 2025 年内首次。财政政策方面，特朗普主导的 OBBB 法案顺利颁布，未来 10 年或让美国增加赤字 4.1 万亿美元，考虑到关税等因素，属于财政温和扩张，或对经济起到托底作用。

本报告期内，从行业维度上看，成长板块显著跑赢价值板块，大市值跑赢小市值。受需求侧影响，消费板块表现较弱。受景气度、市场情绪、资金流影响，TMT 板块大幅上涨。降息交易方面，有色金属行业表现亮眼，贵金属、小金属、稀土、工业金属均表现较好，此外，外需敞口较高的行业如机械、化工、电新等也表现靠前。在宏观经济缓慢复苏、市场情绪较为积极、成交量维持在万亿以上的背景下，本基金积极配置拥挤度较低、盈利质量较高的高性价比资产，组合风格在均衡的基础上略偏向成长，同时在因子配置上适当暴露价量因子。

固定收益方面，三季度，经济增速边际放缓。制造业 PMI 在荣枯线以下波动。经济数据方面，生产端保持较快增长。投资方面，受到高温多雨天气以及“两重两新”政策效应边际递减的影响，制造业、基建投资增速放缓；地产供需依然偏弱。消费补贴减少影响下，消费需求透支迹象初步显现。出口持续彰显韧性。财政政策方面，三季度政府债发行提速，贷款贴息政策显示财政对消费领域的支持。货币政策方面，鉴于今年 5 月已经实施降准降息，财政持续发力，经济仍有韧性，三季度处于货币政策观察期。对应债市而言，三季度债券市场震荡下跌。7 月，“反内卷”政策持续发力，风险偏好上升，权益市场表现较强，债市调整。8 月，权益市场持续偏强，“股债跷跷板”效应下债市持续调整。9 月，季末银行配债力量减弱，叠加公募基金费率改革新规征求意见稿出台，债市延续调整格局。全季度来看，10 年期国债到期收益率累计上行约 21bp。信用债方面，在市场风险偏好提升、降息预期回落等多重因素冲击下，各类信用债品种收益率整体抬升，尤其是二永债跌幅较大。信用债长端配置力量不稳导致跌幅较大，而资金面保持相对宽松背景下，中短久期相对抗跌，信用债收益率曲线陡峭化上行。

报告期内，本基金主要投资于利率债与中高等级信用债，根据市场情况灵活调整组合久期和杠杆。在三季度债市调整中，本基金逐步降低了久期，但仍有一定程度的回撤。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通安颐收益混合 A 净值增长率为 6.05%，同期业绩比较基准收益率为 1.18%。海富通安颐收益混合 C 净值增长率为 6.02%，同期业绩比较基准收益率为 1.18%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额(元)         | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 28,105,003.76 | 32.38        |
|    | 其中：股票             | 28,105,003.76 | 32.38        |
| 2  | 基金投资              | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 47,291,261.30 | 54.48        |
|    | 其中：债券             | 47,291,261.30 | 54.48        |
|    | 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          | 5,797,576.66  | 6.68         |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -            |
| 7  | 银行存款和结算备付金合计      | 4,687,709.79  | 5.40         |
| 8  | 其他资产              | 918,367.76    | 1.06         |
| 9  | 合计                | 86,799,919.27 | 100.00       |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别             | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -             | -            |
| B  | 采矿业              | 2,024,948.00  | 2.35         |
| C  | 制造业              | 17,858,344.32 | 20.70        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,148,595.00  | 1.33         |
| E  | 建筑业              | 336,424.00    | 0.39         |
| F  | 批发和零售业           | 767,682.60    | 0.89         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 814,030.00    | 0.94         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 1,335,674.64  | 1.55         |
| J  | 金融业              | 2,218,984.20  | 2.57         |

|   |               |               |       |
|---|---------------|---------------|-------|
| K | 房地产业          | 425,540.00    | 0.49  |
| L | 租赁和商务服务业      | 399,770.00    | 0.46  |
| M | 科学研究和技术服务业    | 473,978.00    | 0.55  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 221,430.00    | 0.26  |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | -             | -     |
| P | 教育            | 11,163.00     | 0.01  |
| Q | 卫生和社会工作       | -             | -     |
| R | 文化、体育和娱乐业     | 68,440.00     | 0.08  |
| S | 综合            | -             | -     |
|   | 合计            | 28,105,003.76 | 32.57 |

### 5.2.2 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港股通股票。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量(股)  | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------|--------------|--------------|
| 1  | 300750 | 宁德时代 | 2,600  | 1,045,200.00 | 1.21         |
| 2  | 000425 | 徐工机械 | 38,200 | 439,300.00   | 0.51         |
| 3  | 000333 | 美的集团 | 6,000  | 435,960.00   | 0.51         |
| 4  | 601899 | 紫金矿业 | 13,900 | 409,216.00   | 0.47         |
| 5  | 603259 | 药明康德 | 3,400  | 380,902.00   | 0.44         |
| 6  | 605090 | 九丰能源 | 9,800  | 339,962.00   | 0.39         |
| 7  | 000776 | 广发证券 | 15,100 | 336,428.00   | 0.39         |
| 8  | 002475 | 立讯精密 | 5,200  | 336,388.00   | 0.39         |
| 9  | 600710 | 苏美达  | 31,800 | 333,900.00   | 0.39         |
| 10 | 601138 | 工业富联 | 5,000  | 330,050.00   | 0.38         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种      | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 12,301,348.66 | 14.26        |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | 26,421,493.14 | 30.62        |
|    | 其中：政策性金融债 | 21,399,534.24 | 24.80        |

|    |           |               |       |
|----|-----------|---------------|-------|
| 4  | 企业债券      | -             | -     |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -     |
| 6  | 中期票据      | 5,117,044.66  | 5.93  |
| 7  | 可转债（可交换债） | 3,451,374.84  | 4.00  |
| 8  | 同业存单      | -             | -     |
| 9  | 其他        | -             | -     |
| 10 | 合计        | 47,291,261.30 | 54.81 |

**5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

| 序号 | 债券代码      | 债券名称                | 数量（张）   | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 210210    | 21 国开 10            | 100,000 | 10,914,372.60 | 12.65        |
| 2  | 240410    | 24 农发 10            | 100,000 | 10,485,161.64 | 12.15        |
| 3  | 102380808 | 23 广州资管 MTN001      | 50,000  | 5,117,044.66  | 5.93         |
| 4  | 019758    | 24 国债 21            | 50,000  | 5,062,127.40  | 5.87         |
| 5  | 312410003 | 24 建行 TLAC 非资本债 01A | 50,000  | 5,021,958.90  | 5.82         |

**5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

**5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

| 代码 | 名称 | 持仓量 | 合约市值 | 公允价值变 | 风险说明 |
|----|----|-----|------|-------|------|
|----|----|-----|------|-------|------|

|                   |        |      |              |            |            |
|-------------------|--------|------|--------------|------------|------------|
|                   |        |      | (元)          | 动(元)       |            |
| IF2603            | IF2603 | 4.00 | 5,515,440.00 | 155,640.00 | -          |
| 公允价值变动总额合计(元)     |        |      |              |            | 155,640.00 |
| 股指期货投资本期收益(元)     |        |      |              |            | 420,484.14 |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) |        |      |              |            | 155,640.00 |

注：股指期货投资本期收益中已扣除本期股指期货差价收入应缴纳增值税额。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的股指期货投资以套期保值为主要目的，并选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或者空头套期保值，符合既定投资政策及投资目标。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.10.3 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。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京监管局、中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚，中国建设银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局的处罚，中国农业发展银行在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 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。

#### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|----|-------|
|----|----|-------|

|   |         |            |
|---|---------|------------|
| 1 | 存出保证金   | 669,367.86 |
| 2 | 应收证券清算款 | 214,797.50 |
| 3 | 应收股利    | -          |
| 4 | 应收利息    | -          |
| 5 | 应收申购款   | 34,202.40  |
| 6 | 其他应收款   | -          |
| 7 | 其他      | -          |
| 8 | 合计      | 918,367.76 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称    | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|---------|--------------|--------------|
| 1  | 113052 | 兴业转债    | 1,363,345.61 | 1.58         |
| 2  | 113636 | 甬金转债    | 320,252.50   | 0.37         |
| 3  | 118032 | 建龙转债    | 317,841.41   | 0.37         |
| 4  | 123179 | 立高转债    | 247,662.91   | 0.29         |
| 5  | 127045 | 牧原转债    | 247,610.23   | 0.29         |
| 6  | 118031 | 天 23 转债 | 240,110.81   | 0.28         |
| 7  | 123165 | 回天转债    | 197,463.63   | 0.23         |
| 8  | 128136 | 立讯转债    | 134,654.82   | 0.16         |
| 9  | 123107 | 温氏转债    | 121,945.14   | 0.14         |
| 10 | 123180 | 浙矿转债    | 79,491.20    | 0.09         |
| 11 | 110081 | 闻泰转债    | 69,614.88    | 0.08         |
| 12 | 127089 | 晶澳转债    | 56,799.00    | 0.07         |
| 13 | 113640 | 苏利转债    | 26,435.26    | 0.03         |
| 14 | 127059 | 永东转 2   | 15,987.22    | 0.02         |
| 15 | 127056 | 中特转债    | 10,160.20    | 0.01         |

5.11.5 报告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未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目            | 海富通安颐收益混合<br>A | 海富通安颐收益混合<br>C |
|---------------|----------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 54,443,978.54  | 12,063,602.53  |
| 本报告期基金总申购份额   | 1,371,639.03   | 712,230.03     |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 4,873,982.11   | 1,586,638.58   |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -              | -              |
| 本报告期期末基金份额总额  | 50,941,635.46  | 11,189,193.98  |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

| 项目                           | 海富通安颐收益混合A    | 海富通安颐收益混合C |
|------------------------------|---------------|------------|
| 报告期期初管理人持有的本<br>基金份额         | 14,780,873.55 | -          |
| 本报告期买入/申购总份额                 | -             | -          |
| 本报告期卖出/赎回总份额                 | -             | -          |
| 报告期期末管理人持有的本<br>基金份额         | 14,780,873.55 | -          |
| 报告期期末持有的本基金份<br>额占基金总份额比例（%） | 29.02         | -          |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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<br>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<br>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  | 2025/7/1-2025/9/30     | 14,780,873.55 | -    | -    | 14,780,873.55 | 23.79% |
| 产品特有风险                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |    |                        |               |      |      |               |        |
| <p>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：</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>4、其他可能的风险。</p> <p>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。</p> |    |                        |               |      |      |               |        |

## 8.2 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 133 只公募基金。截至 2025 年 9 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 2545 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 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 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”。

## 99 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通安颐收益混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通安颐收益混合型证券投资基金基金合同
- (三)海富通安颐收益混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通安颐收益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

### 9.2 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

### 9.3 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  
二〇二五年十月二十八日