

海富通富泽混合型证券投资基金
2025 年第 2 季度报告
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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年七月二十一日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 7 月 18 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通富泽混合
基金主代码	009156
交易代码	009156
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 22 日
报告期末基金份额总额	56,774,165.17 份
投资目标	本基金在严格控制下跌风险的前提下，通过量化选股和主动债券投资相结合的投资策略，力争实现战胜业绩比较基准的目标，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金以在风险可控下寻求稳定的超额收益作为投资理念，采用稳健的大类资产配置和股票投资策略。本基金通过对宏观经济及证券市场整体走势进行前瞻性研究，同时紧密跟踪资金流向、市场流动性、交易特征和投资者情绪等因素，兼顾经济增长的长期趋势和短期经济周期的波动，结合投资时钟理论，确定基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间的配置比例。并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整组合中各类资产的比例，或借助股指期货等金融工具快速灵活地作

	出反应，以规避或分散市场风险。股票投资方面，本基金将采用量化选股方法构建股票组合，以价值投资作为核心理念，通过量化模型构建多因子 alpha 模型。本基金投资策略还包括债券投资组合策略、资产支持证券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、股指期货投资策略、流通受限证券投资策略。	
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+恒生指数收益率（经汇率调整）×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，但低于股票型基金。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。	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
下属两级基金的交易代码	009156	009157
报告期末下属两级基金的份额总额	45,653,648.04 份	11,120,517.13 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 (2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
1.本期已实现收益	993,241.49	192,832.66
2.本期利润	1,583,576.13	-155,783.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0339	-0.0114
4.期末基金资产净值	53,021,694.90	12,655,872.59
5.期末基金份额净值	1.1614	1.1381

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。

3.2 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、海富通富泽混合 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	3.02%	0.44%	1.36%	0.22%	1.66%	0.22%
过去六个月	4.64%	0.41%	0.99%	0.21%	3.65%	0.20%
过去一年	6.82%	0.41%	5.94%	0.25%	0.88%	0.16%
过去三年	5.49%	0.32%	5.14%	0.21%	0.35%	0.11%
过去五年	16.16%	0.30%	7.88%	0.23%	8.28%	0.07%
自基金合同生效起至今	16.14%	0.30%	8.17%	0.23%	7.97%	0.07%

2、海富通富泽混合 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	2.91%	0.44%	1.36%	0.22%	1.55%	0.22%
过去六个月	4.43%	0.41%	0.99%	0.21%	3.44%	0.20%
过去一年	6.37%	0.41%	5.94%	0.25%	0.43%	0.16%
过去三年	4.21%	0.32%	5.14%	0.21%	-0.93%	0.11%
过去五年	13.84%	0.30%	7.88%	0.23%	5.96%	0.07%

自基金合同生效起至今	13.81%	0.30%	8.17%	0.23%	5.64%	0.07%
------------	--------	-------	-------	-------	-------	-------

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

海富通富泽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. 海富通富泽混合 A

(2020 年 6 月 22 日至 2025 年 6 月 30 日)



2. 海富通富泽混合 C

(2020 年 6 月 22 日至 2025 年 6 月 30 日)



注：本基金合同于 2020 年 6 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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张靖爽	本基金的基金经理；债券基金部副总监。	2020-06-22	-	15 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任中银基金管理有限公司研究员，交银施罗德基金管理有限公司投资经理、基金经理助理、研究员。现任海富通基金管理有限公司债券基金部副总监（主持工作）。2016 年 7 月至 2017 年 10 月任海富通双利债券基金经理。2016 年 7 月至 2019 年 10 月兼任海

					富通一年定期开放债券基金经理。2016 年 11 月至 2019 年 11 月兼任海富通纯债债券基金经理。2017 年 8 月起兼任海富通瑞福一年定开债券（现为海富通瑞福债券）和海富通瑞祥一年定开债券基金经理。2018 年 2 月至 2021 年 2 月任海富通融丰定开债券基金经理。2018 年 11 月至 2020 年 10 月任海富通鼎丰定开债券基金经理。2019 年 5 月至 2022 年 12 月兼任海富通新内需混合基金经理。2019 年 10 月至 2021 年 4 月任海富通聚合纯债基金经理。2019 年 12 月起兼任海富通裕通 30 个月定开债券基金经理。2020 年 4 月起兼任海富通裕昇三年定开债券基金经理。2020 年 5 月至 2021 年 7 月兼任海富通瑞弘 6 个月定开债券基金经理。2020 年 6 月起兼任海富通富泽混合基金经理。2021 年 7 月起兼任海富通富利三个月持有混合基金经理。2022 年 8 月至 2024 年 8 月兼任海富通添鑫收益债券基金经理。2024 年 3 月起兼任海富通瑞兴 3 个月定开债券基金经理。
杜晓海	本基金的基金经理；总经理助理。	2020-06-22	-	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。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。
--	--	--	--	--	----------------------------------

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	2,418,717,390.90	2016/06/22
	私募资产管理计划	2	1,601,602,845.87	2024/11/18
	其他组合	1	309,084,522.01	2021/06/28
	合计	10	4,329,404,758.78	

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 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

国内经济方面，2025 年二季度经济表现超预期。从经济增长动力上看，在消费补贴政策支持下，国内社零保持稳健增长，即便特朗普发动关税战，但国内出口仍有韧性，中国制造的优势逐步凸显。从政策思路看，今年以来经济数据持续超预期，股市震荡走高，汇率贬值压力减小，社会信心持续提振。

海外经济方面，美国宏观政策逐步加码。货币政策方面，虽然美联储当前表态降息还要等待更多数据确认，但特朗普多次公开呼吁美联储降息，美联储独立性遭遇考验。财政政策方面，特朗普新政府积极推动“大美丽法案”，市场开始关注积极财政政策对美国经济的刺激作用。

从 A 股市场看，二季度市场震荡偏强。二季度上证指数涨幅为 3.26%，上证 50 为 1.74%，沪深 300 为 1.25%，中证 800 为 1.19%，中证 1000 为 2.08%，中证 2000 为 7.62%，中小成长风格明显占优。

从行业维度上看，本报告期内成长板块和价值板块相对均衡，小市值跑赢大市值。受需求侧影响，消费板块、地产链表现较弱。受地缘政治影响，军工板块表现亮眼。受 AI 技术进步影响，通信、传媒均有阶段性表现。本报告期内，本基金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。此外，本基金持续布局港股资产，优选景气度高、估值合理的港股进行配置。

固定收益方面，二季度国内经济平稳增长。受对等关税和贸易谈判影响，制造业 PMI 在收缩区间逐月回升。经济数据方面，生产端保持扩张；投资方面，制造业与基建维持较高增速，地产投资趋弱。消费需求在以旧换新政策支撑下延续上升趋势。出口方面，虽受关税扰动影响，但出口增速仍维持韧性。货币政策方面，5 月初央行一揽子金融政策落地，降准降息兑现，6 月提前开展买断式逆回购，“适度宽松”基调不变。财政政策方面，特别国债、专项债发行提速，延续积极的态度。流动性方面，资金面逐渐从偏紧状态回归到均衡水平。从资金利率来看，二季度 R001 均值为 1.58%，较一季度下行 38bp；R007 均值为 1.69%，较一季度下行 42bp。

对应债市而言，二季度围绕中美关税和货币政策交易，债券市场受贸易摩擦影响下行后转为震荡。4 月，对等关税幅度超预期，利率月初大幅下行，消化关税冲击后转为窄幅震荡。5 月，“双降落地”后的机构止盈、关税反复、存款降息后银行缺负债等多重因素共振下，债市表现震荡。6 月，央行重启国债买卖预期再起，短端利率带动长端下行，但下行幅度有限。全季度来看，10 年期国债到期收益率累计下行约 17bp。

信用债方面，回顾二季度，资金面改善，信用债配置迎来增量，机构延续信用债利差挖掘思路，利差压缩行情从短端向长端甚至超长端传导。4 月初受关税扰动，债市收益率快速下行，叠加跨季后理财、债基迎来增量，短端信用债收益率明显下行。5 月降准降息落地，关税谈判好于预期，大行存款利率下调，利率债窄幅震荡，信用债表现更优，利差整体压降。6 月以来央行呵护流动性，市场一致看多，抢跑行情开启，长久期品种成为焦点，利差大幅压缩。

报告期内，本基金主要投资于利率债，根据市场情况灵活调整组合久期和杠杆。鉴于二季度的基本面、资金面和政策面，组合久期中枢相对一季度有所上行，并依据利率曲线的变化，针对不同期限的利率债进行积极的交易以增厚收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通富泽混合 A 净值增长率为 3.02%，同期业绩比较基准收益率为 1.36%。海富通富泽混合 C 净值增长率为 2.91%，同期业绩比较基准收益率为 1.36%。

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	23,589,358.62	35.64
	其中：股票	23,589,358.62	35.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	34,491,312.08	52.11
	其中：债券	34,491,312.08	52.11
	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	4,300,504.85	6.50
	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	3,596,852.81	5.43
8	其他资产	210,493.41	0.32
9	合计	66,188,521.77	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7,764,593.69元，占资产净值比例为11.82%。

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	27,328.00	0.04
B	采矿业	945,701.00	1.44
C	制造业	8,844,290.28	13.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	765,713.00	1.17
E	建筑业	274,985.00	0.42
F	批发和零售业	424,157.00	0.65
G	交通运输、仓储和邮政业	423,818.00	0.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	935,078.53	1.42
J	金融业	2,131,584.12	3.25
K	房地产业	212,289.00	0.32
L	租赁和商务服务业	260,861.00	0.40
M	科学研究和技术服务业	258,497.00	0.39
N	水利、环境和公共设施管理业	60,356.00	0.09
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	7,156.00	0.01
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	220,387.00	0.34
S	综合	32,564.00	0.05
	合计	15,824,764.93	24.09

5.2.2 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	222,276.51	0.34
原材料	417,819.01	0.64
工业	1,383,838.53	2.11
非日常生活消费品	740,476.07	1.13
日常消费品	86,197.52	0.13
医疗保健	511,202.69	0.78
金融	2,613,149.86	3.98
信息技术	171,136.55	0.26
通信服务	831,816.96	1.27

公用事业	670,917.05	1.02
房地产	115,762.94	0.18
合计	7,764,593.69	11.82

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	01398	工商银行	102,000	578,577.56	0.88
1	601398	工商银行	20,400	154,836.00	0.24
2	01288	农业银行	104,000	531,119.68	0.81
3	00939	建设银行	60,000	433,358.64	0.66
3	601939	建设银行	5,700	53,808.00	0.08
4	00941	中国移动	4,500	357,438.80	0.54
4	600941	中国移动	800	90,040.00	0.14
5	00998	中信银行	48,000	327,426.53	0.50
5	601998	中信银行	8,300	70,550.00	0.11
6	300750	宁德时代	1,500	378,330.00	0.58
7	01378	中国宏桥	20,500	336,135.65	0.51
8	01070	T C L 电子	35,000	304,500.11	0.46
9	600919	江苏银行	24,800	296,112.00	0.45
10	000333	美的集团	4,000	288,800.00	0.44

注：工商银行、建设银行、中国移动、中信银行同时在 A+H 股上市，合并计算其公允价值参与排序。

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	5,093,259.29	7.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,576,000.00	32.85
	其中：政策性金融债	21,576,000.00	32.85
4	企业债券	2,109,196.71	3.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	5,712,856.08	8.70

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	34,491,312.08	52.52

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	190210	19 国开 10	200,000	21,576,000.00	32.85
2	019758	24 国债 21	38,000	3,834,097.97	5.84
3	1880240	18 海宁新区 债 02	100,000	2,109,196.71	3.21
4	113052	兴业转债	15,320	1,907,209.88	2.90
5	019743	24 国债 11	12,000	1,259,161.32	1.92

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的。本基金管理人将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或空头套期保值等策略操作。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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的处罚，兴业银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局福建监管局的处罚，中国农业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	7,122.20
2	应收证券清算款	135,610.45
3	应收股利	67,760.76
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	210,493.41

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	1,907,209.88	2.90
2	118031	天 23 转债	934,521.95	1.42
3	127089	晶澳转债	357,289.33	0.54
4	127059	永东转 2	273,300.18	0.42
5	113653	永 22 转债	262,417.84	0.40
6	113636	甬金转债	249,502.30	0.38
7	118023	广大转债	205,248.08	0.31
8	118032	建龙转债	194,922.65	0.30
9	127068	顺博转债	187,682.87	0.29
10	123165	回天转债	185,122.19	0.28
11	110081	闻泰转债	183,124.42	0.28
12	127056	中特转债	182,696.35	0.28
13	123113	仙乐转债	178,478.40	0.27
14	123180	浙矿转债	148,407.86	0.23
15	113065	齐鲁转债	90,677.33	0.14
16	113644	艾迪转债	62,833.17	0.10
17	113640	苏利转债	61,485.04	0.09
18	123071	天能转债	44,135.93	0.07

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	海富通富泽混合A	海富通富泽混合C
本报告期期初基金份额总额	47,492,665.48	30,466,104.22
本报告期基金总申购份额	346,145.63	407,587.35
减：本报告期基金总赎回份额	2,185,163.07	19,753,174.44
本报告期基金拆分变动份额	-	-

本报告期期末基金份额总额	45,653,648.04	11,120,517.13
--------------	---------------	---------------

§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

本报告期基金管理人未持有本基金。

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	2025/4/1-2025/4/8	18,039,144.94	-	18,039,144.94	-	-
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。

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 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”。

§9 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富泽混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通富泽混合型证券投资基金基金合同
- (三)海富通富泽混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通富泽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
二〇二五年七月二十一日