

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  
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：中信证券股份有限公司

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。

基金托管人中信证券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 16 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| § 1 重要提示及目录                             | 2  |
| 1.1 重要提示                                | 2  |
| 1.2 目录                                  | 3  |
| § 2 基金简介                                | 5  |
| 2.1 基金基本情况                              | 5  |
| 2.2 基金产品说明                              | 5  |
| 2.3 基金管理人和基金托管人                         | 6  |
| 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                       | 7  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 7  |
| 3.2 基金净值表现                              | 7  |
| § 4 管理人报告                               | 8  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 8  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 11 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 11 |
| 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       | 15 |
| § 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                                | 18 |
| § 7 投资组合报告                              | 41 |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 41 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 41 |
| 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       | 42 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 42 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 42 |
| 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      | 43 |
| 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   | 43 |
| 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   | 43 |
| 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      | 43 |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策                     | 43 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明               | 43 |
| 7.12 投资组合报告附注                           | 44 |

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| § 8 基金份额持有人信息                     | 45 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构             | 45 |
| 8.2 期末上市基金前十名持有人                  | 45 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况          | 46 |
| 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 | 46 |
| § 9 开放式基金份额变动                     | 46 |
| § 10 重大事件揭示                       | 47 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议                  | 47 |
| 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  | 47 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼       | 47 |
| 10.4 基金投资策略的改变                    | 47 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况             | 47 |
| 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     | 47 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况            | 47 |
| 10.8 其他重大事件                       | 48 |
| § 11 影响投资者决策的其他重要信息               | 50 |
| § 12 备查文件目录                       | 52 |
| 12.1 备查文件目录                       | 52 |
| 12.2 存放地点                         | 52 |
| 12.3 查阅方式                         | 52 |

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

|              |                            |
|--------------|----------------------------|
| 基金名称         | 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 |
| 基金简称         | 海富通上证基准做市公司债 ETF           |
| 场内简称         | 信用债 ETF                    |
| 基金主代码        | 511190                     |
| 交易代码         | 511190                     |
| 基金运作方式       | 交易型开放式                     |
| 基金合同生效日      | 2025 年 1 月 16 日            |
| 基金管理人        | 海富通基金管理有限公司                |
| 基金托管人        | 中信证券股份有限公司                 |
| 报告期末基金份额总额   | 134,574,302.00 份           |
| 基金合同存续期      | 不定期                        |
| 基金份额上市的证券交易所 | 上海证券交易所                    |
| 上市日期         | 2025-02-05                 |

2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 本基金将紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投资策略   | <p>本基金主要投资策略包括：</p> <p>（一）抽样复制策略</p> <p>本基金为指数基金，将采用抽样复制法和动态最优化的方法投资于标的指数中具有代表性的部分成份券及备选成份券，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的有效跟踪。</p> <p>（二）替代性策略</p> <p>当由于市场流动性不足或因法规规定等其他原因，导致标的指数成份债券及备选成份债券无法满足投资需求时，基金管理人可以在成份券及备选成份券外寻找其他债券构建替代组合，对指数进行跟踪复制。</p> <p>（三）债券投资策略</p> <p>（四）资产支持证券投资策略</p> <p>（五）国债期货投资策略</p> <p>（六）未来，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。</p> |
| 业绩比较基准 | 上证基准做市公司债指数收益率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 风险收益特征 | 本基金属于债券型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金为指数基金，主要投资于标的指数成份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|  |                             |
|--|-----------------------------|
|  | 债券及备选成份债券，具有与标的指数相似的风险收益特征。 |
|--|-----------------------------|

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                                                    | 中信证券股份有限公司                      |
| 信 息 披 露<br>负 责 人 | 姓 名  | 岳冲                                                             | 杨军智                             |
|                  | 联系电话 | 021-38650788                                                   | 010-60834299                    |
|                  | 电子邮箱 | chongyue@hftfund.com                                           | yjz@citics.com                  |
| 客户服务电话           |      | 40088-40099                                                    | 010-60836588                    |
| 传真               |      | 021-33830166                                                   | 010-60834004                    |
| 注册地址             |      | 中国（上海）自由贸易试验区<br>陆家嘴环路479号18层<br>1802-1803室以及19层<br>1901-1908室 | 广东省深圳市福田区中心三路<br>8号卓越时代广场（二期）北座 |
| 办公地址             |      | 中国（上海）自由贸易试验区<br>陆家嘴环路479号18层<br>1802-1803室以及19层<br>1901-1908室 | 北京市朝阳区亮马桥路48号中<br>信证券大厦5层       |
| 邮政编码             |      | 200120                                                         | 100125                          |
| 法定代表人            |      | 谢乐斌                                                            | 张佑君                             |

2.4 信息披露方式

|                     |                                                             |
|---------------------|-------------------------------------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 《上海证券报》                                                     |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.hftfund.com">http://www.hftfund.com</a> |
| 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 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京市西城区太平桥大街 17 号 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期（2025 年 1 月 16 日（基金合同生效日）至<br>2025 年 6 月 30 日） |
|---------------|---------------------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 50,963,850.23                                     |
| 本期利润          | 89,554,523.00                                     |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.6559                                            |
| 本期加权平均净值利润率   | 1.67%                                             |
| 本期基金份额净值增长率   | 1.01%                                             |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2025 年 6 月 30 日)                             |
| 期末可供分配利润      | 120,749,369.21                                    |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.8973                                            |
| 期末基金资产净值      | 13,592,932,540.59                                 |
| 期末基金份额净值      | 101.0069                                          |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2025 年 6 月 30 日)                             |
| 基金份额累计净值增长率   | 1.01%                                             |

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）。

4、本基金已于 2025 年 01 月 20 日进行了基金份额折算，折算比例为 0.01。

5、本基金合同生效日为 2025 年 1 月 16 日，合同生效当年期间的数据和指标按实际存续期计算。

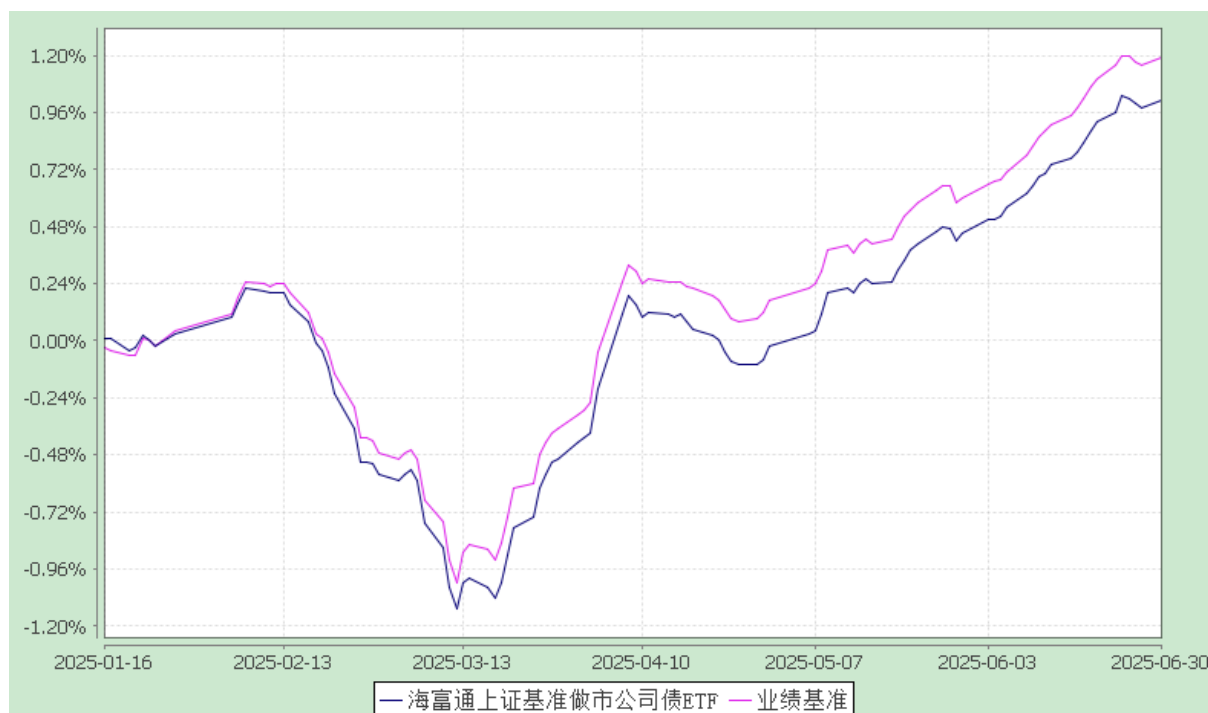
3.2 基金净值表现

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

| 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      | 0.56%    | 0.03%       | 0.58%      | 0.02%         | -0.02% | 0.01% |
| 过去三个月      | 1.45%    | 0.06%       | 1.51%      | 0.05%         | -0.06% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.01%    | 0.07%       | 1.19%      | 0.06%         | -0.18% | 0.01% |

### 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

海富通上证基准做市公司债交易型开放式指数证券投资基金  
 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  
 （2025 年 1 月 16 日至 2025 年 6 月 30 日）



注：1、本基金合同于 2025 年 1 月 16 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内，在上市交易前已完成拟合标的指数。

## §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<br>（助理）期限 |      | 证券从业<br>年限 | 说明                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----|--------------|---------------------|------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |              | 任职日期                | 离任日期 |            |                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 陶斐然 | 本基金的基金<br>经理 | 2025-01-16          | -    | 10 年       | 金融学硕士，持有基金从业人员资格证书。2014 年 12 月加入海富通基金管理有限公司，历任助理交易员、交易员、高级交易员。2020 年 6 月至 2023 年 6 月任债券基金部基金经理助理。2023 年 6 月起任海富通上证 5 年期地方政府债 ETF、海富通上证投资级可转债 ETF、海富通中证短融 ETF、海富通上证 10 年期地方政府债 ETF、海富通上证城投债 ETF 基金经理。2024 年 3 月起兼任海富通美元债（QDII）基金经理。2025 年 1 月起兼任海富通上证基准做市公司债 ETF 基金经理。 |
| 唐灵儿 | 本基金的基金<br>经理 | 2025-01-16          | -    | 7 年        | 硕士，持有基金从业人员资格证书。2017 年 7 月加入海富通基金管理有限公司，历任固定收益研究部助理固定收益分析师、债券基金                                                                                                                                                                                                       |

|     |            |            |   |     |                                                                                                                                                                                                                    |
|-----|------------|------------|---|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |            |            |   |     | 部基金经理助理。2022 年 7 月起任海富通上证 5 年期地方政府债 ETF、海富通上证 10 年期地方政府债 ETF、海富通上证投资级可转债 ETF、海富通上证城投债 ETF、海富通中证短融 ETF 基金经理。2025 年 1 月起兼任海富通上证基准做市公司债 ETF 基金经理。                                                                     |
| 汪嘉琦 | 本基金的基金经理助理 | 2025-05-08 | - | 9 年 | 硕士，持有基金从业人员资格证书。曾任江苏常熟农村商业银行股份有限公司上海研发中心金融市场部交易员。2016 年 9 月加入海富通基金管理有限公司，历任助理交易员、交易员、高级交易员。2025 年 5 月起任海富通上证 5 年期地方政府债 ETF、海富通上证 10 年期地方政府债 ETF、海富通上证投资级可转债 ETF、海富通上证城投债 ETF、海富通中证短融 ETF、海富通上证基准做市公司债 ETF 的基金经理助理。 |

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。

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

上半年国内经济受到抢出口支撑，实际 GDP 增速高于全年 5% 的目标。整体来看，经济延续供给强于需求的格局。投资端方面，基建投资好于去年，制造业投资保持高增速，地产企稳回升仍需时间。消费方面，以旧换新政策拉动社零增速回升。出口方面，虽然受到关税扰动，但出口仍有韧性。通胀方面，CPI 弹性有限，PPI 低位震荡。货币政策方面，5 月初央行宣布降准和降息，其中降准 0.5 个百分点，OMO 和 LPR 下调 10BP，结构性工具利率下调 25BP。财政政策方面，赤字率、专项债额度较 2024 年有所上调，今年政府债发行也相对靠前。流动性方面，一季度央行暂停国债买卖操作，收紧流动性，资金偏紧，二季度降准降息落地后资金价格逐渐向均衡水平回归。资金价格方面，上半年 R001 与 R007 均值为 1.77% 和 1.89%。对应债市而言，一季度资金价格偏贵，降息预期回调，叠加权益市场回暖，债券市场承压调整。二季度，央行总量宽松落地，但中美关税先高后低，基本面体现韧性，债市下行后转为震荡。截至 2025 年 6 月 30 日，10 年期国债到期收益率为 1.65%。

信用债方面，回顾上半年，信用债走势经历了两个阶段。第一阶段为 1-3 月中旬，债市在去年底过度透支降息预期，叠加货币政策预期差、利率债发行加快，股市走强带来风险偏好提升、机构赎回，市场扰动增加，信用利差走扩。第二阶段为 3 月下旬至报告期末，调整后的信用债逐步具备票息价值，资金面改善，信用债配置迎来增量。由于关税扰动、降准降息落地、大行存款利率下调等，在交易主线不明确的情况下，市场倾向于持有票息资产，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。

本基金跟踪的基准指数久期偏长、成分券主体评级均为 AAA，叠加基金分散投资的策略，本基金呈现收益弹性较大、信用风险较低的特性。本基金于 1 月中旬成立并逐步完成建仓，于 2 月初上市。上市以来，债市进入持续调整期，3 月指数到期收益率较 2 月低点至多上行 37bp，因此本基金的净值跟随指数出现了一定的回撤。3 月中旬开始，信用债的配置价值逐步凸显，伴随二季度债券收益率的下行和信用利差的压缩，本基金的净值出现快速修复。伴随债市的回暖，二季度本基金

规模出现明显增长，但整体增长节奏相对平稳，因此本基金补券时间和成本较为可控，对组合结构的影响相对有限。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 1.01%，同期业绩比较基准收益率为 1.19%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，投资方面，制造业继续受益于“两重两新”政策支撑，但利润空间不足或压制扩张意愿，投资增速或边际放缓。基建投资预计在财政的支持下保持较高增速。地产投资在企稳的过程中。消费方面，收入到消费的正循环还有待建立。通胀方面，CPI 整体弹性相对有限，“反内卷”政策推动下 PPI 或企稳。财政方面，政府债发行或前高后低，新型政策性金融工具待落地。货币政策方面，维持宽松的大方向不变，下半年仍有降准降息的空间。

下半年对债券市场中性偏乐观。资金面与流动性方面，汇率贬值压力减小，央行呵护资金面的态度不变。基本面方面，或延续弱复苏的态势，仍可期待总量宽松的货币政策，带动利率中枢下移。不过，若中美经贸谈判取得进一步实质性成果，或提升风险偏好，债券市场可能面临一定的调整风险。综合来看，经济结构转型期，投资回报系统性下降，资产荒格局仍然存在，债市仍具备持续走强的基本面。

信用债方面，需求层面，存款搬家带来非银增量需求，但理财整改、债基负债端不稳定，信用债中短端需求好于长端。供给层面，关注科创债扩容、城投转型等带来的机会。化债下信用风险可控，实体融资缓慢修复，信用利差仍有下行机会，但空间或不大，且波动较多。可继续以震荡思路应对，关注确定性的票息机会，结合负债端的情况寻找利差压缩机会，逢调整适当增配。

未来，在操作上我们将严格遵守基金合同，同时密切跟踪基金的申购和赎回情况，尽可能以较低的成本保持组合结构的稳定性，在关注信用风险的前提下，继续优化抽样复制的方法，力争降低组合与指数的偏离度，控制跟踪误差。

#### 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

本基金在符合有关基金分红条件的前提下可进行收益分配，每次收益分配方案见基金管理人届时发布的相关公告。若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配。

本基金本报告期内未实施利润分配，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，中信证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在对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（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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，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上证基准做市公司债交易型开放式指数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。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：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

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<br>2025 年 6 月 30 日 |
|----------|---------|------------------------|
| 资 产：     |         |                        |
| 货币资金     | 6.4.7.1 | 2,062,334.88           |
| 结算备付金    |         | 40,295,991.42          |
| 存出保证金    |         | 5,326,687.06           |
| 交易性金融资产  | 6.4.7.2 | 13,130,361,566.61      |
| 其中：股票投资  |         | -                      |
| 基金投资     |         | -                      |
| 债券投资     |         | 13,130,361,566.61      |
| 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 | 410,000,000.00         |
| 应收清算款    |         | 21,162,691.58          |
| 应收股利     |         | -                      |
| 应收申购款    |         | -                      |
| 递延所得税资产  |         | -                      |
| 其他资产     | 6.4.7.5 | 78,857.38              |
| 资产总计     |         | 13,609,288,128.93      |
| 负债和净资产   | 附注号     | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |
| 负 债：     |         |                        |
| 短期借款     |         | -                      |
| 交易性金融负债  |         | -                      |

|           |         |                   |
|-----------|---------|-------------------|
| 衍生金融负债    | 6.4.7.3 | -                 |
| 卖出回购金融资产款 |         | -                 |
| 应付清算款     |         | 13,221,885.61     |
| 应付赎回款     |         | -                 |
| 应付管理人报酬   |         | 1,385,406.54      |
| 应付托管费     |         | 461,802.19        |
| 应付销售服务费   |         | -                 |
| 应付投资顾问费   |         | -                 |
| 应交税费      |         | 652,543.25        |
| 应付利润      |         | -                 |
| 递延所得税负债   |         | -                 |
| 其他负债      | 6.4.7.6 | 633,950.75        |
| 负债合计      |         | 16,355,588.34     |
| 净资产：      |         |                   |
| 实收基金      | 6.4.7.7 | 13,457,430,172.21 |
| 未分配利润     | 6.4.7.8 | 135,502,368.38    |
| 净资产合计     |         | 13,592,932,540.59 |
| 负债和净资产总计  |         | 13,609,288,128.93 |

注：1、报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额净值 101.0069 元，基金份额总额 134,574,302.00 份。

2、基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

6.2 利润表

会计主体：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

本报告期：2025 年 1 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目               | 附注号      | 本期<br>2025 年 1 月 16 日（基金合同生效日）至 2025<br>年 6 月 30 日 |
|------------------|----------|----------------------------------------------------|
| 一、营业总收入          |          | 94,685,416.90                                      |
| 1.利息收入           |          | 2,805,741.38                                       |
| 其中：存款利息收入        | 6.4.7.9  | 1,032,880.39                                       |
| 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       |          | 1,772,860.99                                       |
| 其他利息收入           |          | -                                                  |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） |          | 47,041,076.69                                      |
| 其中：股票投资收益        | 6.4.7.10 | -                                                  |
| 基金投资收益           |          | -                                                  |
| 债券投资收益           | 6.4.7.11 | 48,044,356.96                                      |



|                       |          |               |
|-----------------------|----------|---------------|
| 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 | -1,003,280.27 |
| 股利收益                  | 6.4.7.14 | -             |
| 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 | 38,590,672.77 |
| 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 | 6,247,926.06  |
| 减：二、营业总支出             |          | 5,130,893.90  |
| 1. 管理人报酬              |          | 3,588,456.71  |
| 2. 托管费                |          | 1,196,152.24  |
| 3. 销售服务费              |          | -             |
| 4. 投资顾问费              |          | -             |
| 5. 利息支出               |          | 842.97        |
| 其中：卖出回购金融资产支出         |          | 842.97        |
| 6. 信用减值损失             |          | -             |
| 7. 税金及附加              |          | 191,099.36    |
| 8. 其他费用               | 6.4.7.17 | 154,342.62    |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   |          | 89,554,523.00 |
| 减：所得税费用               |          | -             |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）     |          | 89,554,523.00 |
| 五、其他综合收益的税后净额         |          | -             |
| 六、综合收益总额              |          | 89,554,523.00 |

注：本财务报表的实际编制期间为 2025 年 1 月 16 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日，上年度可比期间无比较数据。

6.3 净资产变动表

会计主体：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

本报告期：2025 年 1 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2025 年 1 月 16 日（基金合同生效日）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 | -                                               | -          | -     | -              |
| 二、本期期初净资产 | 2,996,429,484.00                                | -          | -     | 2,996,429,484. |

|                                          |                   |   |                |                   |
|------------------------------------------|-------------------|---|----------------|-------------------|
| 产                                        |                   |   |                | 00                |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                     | 10,461,000,688.21 | - | 135,502,368.38 | 10,596,503,056.59 |
| （一）、综合收益总额                               | -                 | - | 89,554,523.00  | 89,554,523.00     |
| （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）      | 10,461,000,688.21 | - | 45,947,845.38  | 10,506,948,533.59 |
| 其中：1.基金申购款                               | 10,970,000,695.52 | - | 47,836,514.69  | 11,017,837,210.21 |
| 2.基金赎回款                                  | -509,000,007.31   | - | -1,888,669.31  | -510,888,676.62   |
| （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                                | 13,457,430,172.21 | - | 135,502,368.38 | 13,592,932,540.59 |

注：本财务报表的实际编制期间为 2025 年 1 月 16 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日，上年度可比期间无比较数据。

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

海富通上证基准做市公司债交易型开放式指数证券投资基金（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[2024]1966 号《关于准予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《海富通上证基准做市公司债交易型开放式指数证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为交易型开放式证券投资基金，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 2,996,285,000.00 元。经向中国证监会备案，《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基金合同》于 2025 年 1 月 16 日正式生效，基金合同生效日的基金份

额总额为 2,996,429,484.00 份，其中认购资金利息折合基金份额 144,484.00 份。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司，基金托管人为中信证券股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《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基金合同》的有关规定，本基金主要投资于标的指数成份债券和备选成份债券。为更好地实现基金的投资目标，本基金还可以投资于其他债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、次级债、央行票据、地方政府债、中期票据、短期融资券、可分离交易可转债的纯债部分、政府支持机构债及中国证监会允许投资的其他债券）、国债期货、货币市场工具、银行存款（包括协议存款、通知存款以及定期存款等其它银行存款）、同业存单、债券回购、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；本基金投资于标的指数成份债券和备选成份债券的比例不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%。本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准：上证基准做市公司债指数收益率。

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

本基金以持续经营为基础编制财务报表。本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》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 2025 年 1 月 16 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及本基金 2025 年 1 月 16 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 1 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的

依据是主要业务收支的计价和结算币种。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括债券投资、资产支持证券投资、衍生工具等。

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

##### (b) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(a)金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(b)后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c)金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### (d)金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

#### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

#### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

#### 核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产

的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似金融工具的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金

份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

债券投资收益、资产支持证券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产款在资金实际占用期间按实际利率法逐日确认为利息支出。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

根据《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基金合同》的规定，本基金



收益分配应遵循下列原则：基金收益分配采用现金方式；每一基金份额享有同等分配权；本基金在符合有关基金分红条件的前提下可进行收益分配，每次收益分配方案见基金管理人届时发布的相关公告；若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。证券交易所或基金登记机构对基金份额收益分配另有规定的，从其规定。在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人经与基金托管人协商一致后可对基金收益分配原则进行调整，并及时公告。

#### 6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566 号《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

#### 6.4.5.3 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[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 号文《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》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)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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。

(c)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。

(d)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<br>2025 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 2,062,334.88           |
| 等于：本金          | 2,031,465.97           |
| 加：应计利息         | 30,868.91              |
| 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     | 2,062,334.88 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |                |                   |               |
|---------------|-------|------------------------|----------------|-------------------|---------------|
|               |       | 成本                     | 应计利息           | 公允价值              | 公允价值变动        |
| 股票            |       | -                      | -              | -                 | -             |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -                      | -              | -                 | -             |
| 债券            | 交易所市场 | 12,975,106,012.11      | 116,664,881.73 | 13,130,361,566.61 | 38,590,672.77 |
|               | 银行间市场 | -                      | -              | -                 | -             |
|               | 合计    | 12,975,106,012.11      | 116,664,881.73 | 13,130,361,566.61 | 38,590,672.77 |
|               |       |                        |                |                   |               |
| 资产支持证券        |       | -                      | -              | -                 | -             |
| 基金            |       | -                      | -              | -                 | -             |
| 其他            |       | -                      | -              | -                 | -             |
| 合计            |       | 12,975,106,012.11      | 116,664,881.73 | 13,130,361,566.61 | 38,590,672.77 |

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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<br>2025 年 6 月 30 日 |           |
|-------|------------------------|-----------|
|       | 账面余额                   | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 410,000,000.00         | -         |
| 银行间市场 | -                      | -         |
| 合计    | 410,000,000.00         | -         |

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从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

| 项目    | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |
|-------|------------------------|
| 应收利息  | -                      |
| 其他应收款 | -                      |
| 待摊费用  | 78,857.38              |
| 合计    | 78,857.38              |

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>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      | -                      |
| 其中：交易所市场    | -                      |
| 银行间市场       | -                      |
| 应付利息        | -                      |
| 预提费用        | 83,000.00              |
| 可退替代款       | 541,299.30             |
| 应付替代款       | 9,651.45               |
| 合计          | 633,950.75             |

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2025 年 1 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日 |                   |
|---------------|-------------------------------------------------|-------------------|
|               | 基金份额（份）                                         | 账面金额              |
| 基金合同生效日       | 2,996,429,484.00                                | 2,996,429,484.00  |
| 本期申购          | -                                               | -                 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                                               | -                 |
| -基金拆分/份额折算前   | 2,996,429,484.00                                | 2,996,429,484.00  |
| 基金拆分/份额折算调整   | -2,966,465,182.00                               |                   |
| 本期申购          | 109,700,000.00                                  | 10,970,000,695.52 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -5,090,000.00                                   | -509,000,007.31   |
| 本期末           | 134,574,302.00                                  | 13,457,430,172.21 |

注：1、本基金自 2025 年 01 月 07 日至 2025 年 01 月 10 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币 2,996,285,000.00 元。根据《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招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币 144,484.00 元。在本基

金成立后，折合为 144,484.00 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

2、根据《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基金合同》、《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招募说明书》和《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开放日常申购、赎回业务公告》的相关规定，本基金于 2025 年 01 月 16 日(基金合同生效日)至 2025 年 02 月 04 日止期间暂不向投资人开放基金交易，申购、赎回业务自 2025 年 02 月 05 日起开始办理。

3、根据《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基金合同》、《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招募说明书》的有关规定，本基金管理人确定 2025 年 1 月 20 日为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的基金份额折算基准日。本基金折算前基金份额总额为 2,996,429,484.00 份，折算前基金份额净值为 0.9996 元。根据本基金的基金份额折算方法，折算后基金份额总额为 29,964,302.00 份，折算后基金份额净值为 99.9612 元。基金的登记机构中国证券登记结算有限责任公司于 2025 年 1 月 20 日进行了变更登记。

4、投资人申购、赎回的基金份额需为最小申购、赎回单位的整数倍。

6.4.7.8 未分配利润

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           | -              | -              | -              |
| 本期期初           | -              | -              | -              |
| 本期利润           | 50,963,850.23  | 38,590,672.77  | 89,554,523.00  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 69,785,518.98  | -23,837,673.60 | 45,947,845.38  |
| 其中：基金申购款       | 72,508,510.71  | -24,671,996.02 | 47,836,514.69  |
| 基金赎回款          | -2,722,991.73  | 834,322.42     | -1,888,669.31  |
| 本期已分配利润        | -              | -              | -              |
| 本期末            | 120,749,369.21 | 14,752,999.17  | 135,502,368.38 |

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2025 年 1 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日 |
|-----------|-------------------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 655,488.53                                      |
| 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 | 257,452.55                                      |
| 其他        | 119,939.31                                      |
| 合计        | 1,032,880.39                                    |

6.4.7.10 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

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<br>2025年1月16日（基金合同生效日）至2025年6月30日 |
|------------------------------|--------------------------------------|
| 债券投资收益——利息收入                 | 51,294,223.70                        |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | -3,207,943.57                        |
| 债券投资收益——赎回差价收入               | -41,923.17                           |
| 债券投资收益——申购差价收入               | -                                    |
| 合计                           | 48,044,356.96                        |

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<br>2025年1月16日（基金合同生效日）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   | 1,017,140,967.82                     |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 1,006,158,366.57                     |
| 减：应计利息总额               | 14,190,544.82                        |
| 减：交易费用                 | -                                    |
| 买卖债券差价收入               | -3,207,943.57                        |

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

| 项目           | 本期<br>2025年1月16日（基金合同生效日）至2025年6月30日 |
|--------------|--------------------------------------|
| 赎回基金份额对价总额   | 510,888,676.62                       |
| 减：现金支付赎回款总额  | 12,449,288.69                        |
| 减：赎回债券成本总额   | 492,839,444.17                       |
| 减：赎回债券应计利息总额 | 5,641,866.93                         |
| 减：交易费用       | -                                    |
| 赎回差价收入       | -41,923.17                           |

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<br>2025年1月16日（基金合同生效日）至2025年6月30日 |
|-------------------|--------------------------------------|
| 国债期货投资收益（税前）      | -1,002,350.00                        |
| 减：国债期货差价收入应缴纳增值税额 | 680.10                               |
| 减：交易费用            | 250.17                               |
| 合计                | -1,003,280.27                        |

6.4.7.14 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                       | 本期<br>2025年1月16日（基金合同生效日）至2025年6月30日 |
|----------------------------|--------------------------------------|
| 1.交易性金融资产                  | 38,590,672.77                        |
| ——股票投资                     | -                                    |
| ——债券投资                     | 38,590,672.77                        |
| ——资产支持证券投资                 | -                                    |
| ——基金投资                     | -                                    |
| ——贵金属投资                    | -                                    |
| ——其他                       | -                                    |
| 2.衍生工具                     | -                                    |
| ——权证投资                     | -                                    |
| 3.其他                       | -                                    |
| 减：应税金融商品公允价值变动产生的<br>预估增值税 | -                                    |
| 合计                         | 38,590,672.77                        |

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2025年1月16日（基金合同生效日）至2025年6月30日 |
|---------|--------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | -                                    |
| 替代损益    | 6,247,926.06                         |
| 合计      | 6,247,926.06                         |

注：替代损益收入是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代证券的实际买入成本与申购确认日估值的差额，或强制退款的被替代证券在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2025年1月16日（基金合同生效日）至2025年6月30日 |
|---------|--------------------------------------|
| 审计费用    | 26,085.24                            |
| 信息披露费   | 56,914.76                            |
| 证券出借违约金 | -                                    |
| 开户费     | 200.00                               |
| 中登服务费   | 71,142.62                            |
| 合计      | 154,342.62                           |

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

截至本财务报表报出日，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、基金销售机构    |
| 中信证券股份有限公司 (“中信证券”)     | 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 01 月 16 日(基金合同生效日)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

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行股票交易，基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易，基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金，基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

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<br>2025年1月16日（基金合同生效日）至2025年6月30日 |
|------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 3,588,456.71                         |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 309,610.73                           |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 3,278,845.98                         |

注：1、支付基金管理人海富通基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.15%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 x0.15%/当年天数。

2、基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2025年1月16日（基金合同生效日）至2025年6月30日 |
|----------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,196,152.24                         |

注：1、支付基金托管人中信证券的基金托管费按前一日基金资产净值 0.05%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 x0.05%/当年天数。

2、基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

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

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易，基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

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

本基金本报告期末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，基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

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

本基金本报告期末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，基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金，基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

| 关联方名称  | 本期末 2025 年 6 月 30 日 |                  |
|--------|---------------------|------------------|
|        | 持有的基金份额             | 持有的基金份额占基金总份额的比例 |
| 国泰海通证券 | 150,000.00          | 0.1115%          |
| 中信证券   | 878,420.00          | 0.6527%          |
| 合计     | 1,028,420.00        | 0.7642%          |

注：上述关联方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，基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

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                             |            |
|-------|--------------------------------|------------|
|       | 2025年1月16日（基金合同生效日）至2025年6月30日 |            |
|       | 期末余额                           | 当期利息收入     |
| 中信证券  | 2,062,334.88                   | 655,488.53 |

注：1.本基金的银行存款由基金托管人中信证券股份有限公司保管，存放在具有基金托管资格的中国建设银行股份有限公司，按银行同业利率或约定利率计息。

2.基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券，基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

#### **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**

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项，基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

#### **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的证券。

##### **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**

本基金属于债券型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金是指数型基金，紧密跟踪上证基准做市公司债指数，具有和标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。本基金以标的指数成份债券和备选成份债券为主要投资对象，采用优化抽样复制法，通过对各成份债券和备选成份债券历史数据和流动性分析，选取流动性较好的债券构建组合，达到复制标的指数、降低交易成本的目的。当在因特殊情况(如指数编制规则调整等)导致跟踪偏离度和跟踪误差超过风险控制目标，基金管理人将搭配使用其他合理方法采取合理措施，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

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 96.60%。基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

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<br>2025年6月30日 |
|--------|-------------------|
| AAA    | 6,490,167,561.10  |
| AAA 以下 | 790,986,390.25    |
| 未评级    | 5,849,185,714.38  |
| 合计     | 13,130,339,665.73 |

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。基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

### 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期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发行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。

本基金主要投资于交易所市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>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                   | 2,062,334.88   | -                 | -                | -             | 2,062,334.88      |
| 结算备付金                  | 40,295,991.42  | -                 | -                | -             | 40,295,991.42     |
| 存出保证金                  | 5,326,687.06   | -                 | -                | -             | 5,326,687.06      |
| 交易性金融资产                | 403,497,962.68 | 10,109,038,351.81 | 2,617,803,351.24 | 21,900.88     | 13,130,361,566.61 |
| 买入返售金融资产               | 410,000,000.00 | -                 | -                | -             | 410,000,000.00    |
| 应收清算款                  | -              | -                 | -                | 21,162,691.58 | 21,162,691.58     |
| 待摊费用                   | -              | -                 | -                | 78,857.38     | 78,857.38         |
| 资产总计                   | 861,182,976.04 | 10,109,038,351.81 | 2,617,803,351.24 | 21,263,449.84 | 13,609,288,128.93 |
| 负债                     |                |                   |                  |               |                   |
| 应付清算款                  | -              | -                 | -                | 13,221,885.61 | 13,221,885.61     |
| 应付管理人报酬                | -              | -                 | -                | 1,385,406.54  | 1,385,406.54      |

|         |                |                   |                  |               |                   |
|---------|----------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|
| 应付托管费   | -              | -                 | -                | 461,802.19    | 461,802.19        |
| 应交税费    | -              | -                 | -                | 652,543.25    | 652,543.25        |
| 其他负债    | -              | -                 | -                | 633,950.75    | 633,950.75        |
| 负债总计    | -              | -                 | -                | 16,355,588.34 | 16,355,588.34     |
| 利率敏感度缺口 | 861,182,976.04 | 10,109,038,351.81 | 2,617,803,351.24 | 4,907,861.50  | 13,592,932,540.59 |

注：1.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。

2.基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

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<br>影响金额（单位：人民币元） |
|    |                    | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日          |
|    | 市场利率上升 25 个基点      | -139,269,358.66                 |
|    | 市场利率下降 25 个基点      | 141,950,736.28                  |

注：基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

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或银行间同业市场交易的债券，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。

本基金为指数基金，将采用分层抽样复制法对业绩比较基准进行跟踪。本基金将首先通过对标的指数中各成份债券的信用评级、历史流动性及收益率等进行分析，初步选择流动性较好的成份券作为备选，其次将通过对标的指数按照久期、剩余期限、信用等级、到期收益率以及债券发行主体所在区域等进行分层抽样，以使构建组合与标的指数在以上特征上尽可能相似，达到复制标的指数、降低交易成本的目的。由于采用抽样复制，本基金组合中的个券只数、权重和债券品种与标的指数

可能存在差异。此外本基金在控制跟踪误差的前提下，可通过风险可控的积极管理获得超额收益，以弥补基金费用等管理成本，控制与标的指数的偏离度。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中，投资于标的指数成份债券和备选成份债券的资产比例不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%。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，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性权益类投资(基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度末无比较数据)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度末无比较数据)。

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<br>2025 年 6 月 30 日 |
|---------------|------------------------|
| 第一层次          | -                      |
| 第二层次          | 13,130,361,566.61      |
| 第三层次          | -                      |
| 合计            | 13,130,361,566.61      |

注：基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，上年度可比期间无比较数据。

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。  
于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。



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（基金合同成立于 2025 年 01 月 16 日，2024 年 12 月 31 日无比较数据。）。

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买入返售金融资产、应收款项和其他金融负债，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，本基金无需要说明的其他重要事项。

§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              | -                 | -            |
|    | 其中：股票             | -                 | -            |
| 2  | 基金投资              | -                 | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 13,130,361,566.61 | 96.48        |
|    | 其中：债券             | 13,130,361,566.61 | 96.48        |
|    | 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          | 410,000,000.00    | 3.01         |
|    | 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      | 42,358,326.30     | 0.31         |
| 8  | 其他各项资产            | 26,568,236.02     | 0.20         |
| 9  | 合计                | 13,609,288,128.93 | 100.00       |

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

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末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未买入股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未进行股票交易。

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      | -                 | -            |
| 2  | 央行票据      | -                 | -            |
| 3  | 金融债券      | 200,469,863.02    | 1.47         |
|    | 其中：政策性金融债 | -                 | -            |
| 4  | 企业债券      | 12,929,869,802.71 | 95.12        |
| 5  | 企业短期融资券   | -                 | -            |
| 6  | 中期票据      | -                 | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                 | -            |
| 8  | 同业存单      | -                 | -            |

|    |    |                   |       |
|----|----|-------------------|-------|
| 9  | 其他 | 21,900.88         | 0.00  |
| 10 | 合计 | 13,130,361,566.61 | 96.60 |

注：上述其他债券投资包括可退替代款估值增值。

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  | 242757 | 沪国投 K1   | 3,699,900 | 371,851,100.39 | 2.74         |
| 2  | 240550 | 24 宝武 K1 | 3,169,720 | 323,935,831.41 | 2.38         |
| 3  | 243034 | 25 邮政 01 | 3,000,000 | 301,261,397.25 | 2.22         |
| 4  | 242484 | 25 东风 K3 | 3,000,000 | 300,934,109.58 | 2.21         |
| 5  | 242881 | 25 诚通 05 | 2,500,000 | 255,161,849.33 | 1.88         |

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

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

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

本基金在进行国债期货投资时，将按照相关法律法规的规定，根据风险管理原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析

体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关投资遵循法律法规及中国证监会的规定。

7.11.2 本期国债期货投资评价

报告期内，本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险，符合既定投资政策及投资目标。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称    | 金额            |
|----|-------|---------------|
| 1  | 存出保证金 | 5,326,687.06  |
| 2  | 应收清算款 | 21,162,691.58 |
| 3  | 应收股利  | -             |
| 4  | 应收利息  | -             |
| 5  | 应收申购款 | -             |
| 6  | 其他应收款 | -             |
| 7  | 待摊费用  | 78,857.38     |
| 8  | 其他    | -             |
| 9  | 合计    | 26,568,236.02 |

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§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

| 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 |
| 1,222    | 110,126.27 | 133,519,322.00 | 99.22% | 1,054,980.00 | 0.78%  |

8.2 期末上市基金前十名持有人

| 序号 | 持有人名称                            | 持有份额（份）       | 占上市总份额比例 |
|----|----------------------------------|---------------|----------|
| 1  | 登记结算系统债券回购质押专用账户(中国工商银行)         | 11,167,500.00 | 8.30%    |
| 2  | 登记结算系统债券回购质押专用账户(中信证券股份有限公司)     | 7,530,181.00  | 5.60%    |
| 3  | 登记结算系统债券回购质押专用账户(招商银行股份有限公司)     | 6,799,500.00  | 5.05%    |
| 4  | 登记结算系统债券回购质押专用账户(国泰君安证券股份有限公司)   | 4,980,000.00  | 3.70%    |
| 5  | 登记结算系统债券回购质押专用账户(中国建设银行)         | 3,322,900.00  | 2.47%    |
| 6  | 兴业国际信托有限公司-兴业信托·安福添利 2 号集合资金信托计划 | 3,194,600.00  | 2.37%    |
| 7  | 登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银行)           | 3,003,382.00  | 2.23%    |

|    |                                           |              |       |
|----|-------------------------------------------|--------------|-------|
| 8  | 华宝信托有限责任公司-<br>华宝信托-多资产固收 5 号<br>集合资金信托计划 | 2,729,700.00 | 2.03% |
| 9  | 中铁信托有限责任公司-<br>中铁信托-锦信 33 号集合<br>资金信托计划   | 2,571,800.00 | 1.91% |
| 10 | 申万宏源证券有限公司                                | 2,471,184.00 | 1.84% |

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目                   | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|----------------------|-----------|----------|
| 基金管理人所有从业<br>人员持有本基金 | 710.00    | 0.0005%  |

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目                                 | 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<br>研究部门负责人持有本开放式基金 | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                    | 0                 |

§9 开放式基金份额变动

单位：份

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| 基金合同生效日（2025 年 1 月 16 日）基金份额总额 | 2,996,429,484.00  |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额          | 109,700,000.00    |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额        | 5,090,000.00      |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额         | -2,966,465,182.00 |
| 本报告期期末基金份额总额                   | 134,574,302.00    |

§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

本基金自基金合同生效以来聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务。

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

本报告期内基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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<br>单元<br>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<br>票成交总<br>额的比例 | 佣金        | 占当期佣<br>金总量的<br>比例 |    |
| 中信证券 | 1              | -    | -                    | -         | -                  | -  |

注：1、报告期内本基金租用券商交易单元未发生变更。

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 |
| 中信证券 | 15,135,195,853.95 | 100.00%      | 26,198,760,000.00 | 100.00%      | -    | -            |

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  | 海富通上证基准做市公司债交易型开放式指数证券投资基金基金份额发售公告                                             | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-03 |
| 2  | 海富通基金管理有限公司关于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新增长江证券股份有限公司为网下现金发售代理机构的公告              | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-07 |
| 3  | 海富通基金管理有限公司关于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新增申万宏源证券有限公司和申万宏源西部证券有限公司为网下债券发售代理机构的公告 | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-07 |
| 4  | 海富通基金管理有限公司关于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提前结束募集的公告                               | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-10 |
| 5  | 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基金合同生效公告                                             | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金       | 2025-01-17 |



|    |                                                                   |                             |            |
|----|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------|
|    |                                                                   | 电子披露网站                      |            |
| 6  | 海富通基金管理有限公司关于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基金份额折算的公告                  | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-20 |
| 7  | 海富通基金管理有限公司关于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基金份额折算结果的公告                | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-21 |
| 8  | 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                     | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-21 |
| 9  | 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开放日常申购、赎回业务公告                           | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-23 |
| 10 | 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上市交易公告书                                 | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-01-23 |
| 11 | 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上市交易提示性公告                               | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-02-05 |
| 12 | 海富通基金管理有限公司关于新增联储证券股份有限公司为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一级交易商的公告      | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-02-12 |
| 13 | 海富通基金管理有限公司关于新增东莞证券股份有限公司为旗下部分交易型开放式指数证券投资基金一级交易商的公告              | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-02-14 |
| 14 | 海富通基金管理有限公司关于新增财通证券股份有限公司为旗下部分交易型开放式指数证券投资基金一级交易商的公告              | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-02-20 |
| 15 | 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                                    | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-03-18 |
| 16 | 海富通基金管理有限公司关于新增方正证券股份有限公司为旗下部分交易型开放式指数证券投资基金一级交易商的公告              | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-04-04 |
| 17 | 海富通基金管理有限公司关于新增中银国际证券股份有限公司为旗下部分交易型开放式指数证券投资基金一级交易商的公告            | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-04-09 |
| 18 | 海富通基金管理有限公司关于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新增国金证券股份有限公司为申购赎回代办证券公司的公告 | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-04-11 |
| 19 | 海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增江海证券有限公司为申购赎回代办证券                            | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金       | 2025-04-14 |

|    |                                                                   |                             |            |
|----|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------|
|    | 公司的公告                                                             | 电子披露网站                      |            |
| 20 | 海富通基金管理有限公司关于董事长变更的公告                                             | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-04-23 |
| 21 | 海富通基金管理有限公司关于增聘基金经理助理的公告                                          | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-05-08 |
| 22 | 关于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可进行质押式回购交易的公告                         | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-06-05 |
| 23 | 海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增西部证券股份有限公司为申购赎回代办证券公司的公告                     | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-06-17 |
| 24 | 海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增华安证券股份有限公司为申购赎回代办证券公司的公告                     | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-06-20 |
| 25 | 海富通基金管理有限公司关于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新增浙商证券股份有限公司为申购赎回代办证券公司的公告 | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025-06-20 |

§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              | 2025/3/11-2025/3/19    | 3,750,000.00 | 59,593,738.00 | 62,465,318.00 | 878,420.00 | 0.65% |
| 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：<br>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；<br>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；<br>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；<br>4、其他可能的风险。 |                |                        |              |               |               |            |       |

注：1、本基金合同生效日为 2025 年 1 月 16 日，期初份额指基金合同生效日持有份额。

2、报告期内单一投资者申购赎回份额包含二级市场交易数据。

## 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上证基准做市公司债交易型开放式指数证券投资基金的文件
- (二)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基金合同
- (三)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招募说明书
- (四)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