

海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金

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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月三十日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 29 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	16
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	16
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
§ 7 投资组合报告	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
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	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	55
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	56
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	57
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	57
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	57
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	57
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	57
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	57
7.12 市场中性策略执行情况	58
7.13 投资组合报告附注	58
§ 8 基金份额持有人信息	61

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	61
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	62
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	62
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	62
9 开放式基金份额变动.....	62
§ 10 重大事件揭示.....	63
10.1 基金份额持有人大会决议	63
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	63
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	63
10.4 基金投资策略的改变	63
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	63
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	63
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	63
10.8 其他重大事件	65
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....	66
§ 12 备查文件目录.....	67
12.1 备查文件目录	67
12.2 存放地点	67
12.3 查阅方式	67

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金	
基金简称	海富通阿尔法对冲混合	
基金主代码	519062	
交易代码	519062	
基金运作方式	契约型、发起式、开放式	
基金合同生效日	2014 年 11 月 20 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	
报告期末基金份额总额	208,881,243.84 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C
下属分级基金的交易代码	519062	008795
报告期末下属分级基金的份额总额	189,863,251.50 份	19,017,992.34 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过灵活的投资策略，捕捉市场中的绝对收益机会，并且采用有效的风险管理措施，降低波动风险的同时，获取稳定的收益。
投资策略	本基金将主要通过阿尔法对冲等绝对收益策略，实现组合的稳定收益。同时本基金也根据市场环境的变化，灵活运用其他绝对收益策略，提高资金利用效率。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)
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。本基金通过多种绝对收益策略剥离市场系统风险，因此与一般的混合型基金相比，本基金的预期风险更小。

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	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	岳冲	许俊
	联系电话	021-38650788	010-66596688
	电子邮箱	chongyue@hftfund.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		40088-40099	95566
传真		021-33830166	010-66594942

注册地址	中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路479号18层 1802-1803室以及19层 1901-1908室	北京西城区复兴门内大街1号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路479号18层 1802-1803室以及19层 1901-1908室	北京西城区复兴门内大街1号
邮政编码	200120	100818
法定代表人	谢乐斌	葛海蛟

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	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 1 日至 2025 年 6 月 30 日）	
	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C
本期已实现收益	-16,522,809.18	-1,350,712.54
本期利润	467,009.75	9,207.22
加权平均基金份额本期利润	0.0023	0.0005
本期加权平均净值利润率	0.23%	0.05%
本期基金份额净值增长率	0.24%	0.04%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C
期末可供分配利润	4,010,084.31	-11,708.87
期末可供分配基金份额利润	0.0211	-0.0006
期末基金资产净值	193,873,335.81	19,006,283.47

期末基金份额净值	1.0211	0.9994
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C
基金份额累计净值增长率	41.35%	-10.77%

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、海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金于 2020 年 1 月 21 日发布公告，自 2020 年 1 月 22 日起增加一种新的收费模式份额-C 类基金份额。

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

海富通阿尔法对冲混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	0.23%	0.12%	0.23%	0.01%	0.00%	0.11%
过去三个月	-0.20%	0.24%	0.68%	0.01%	-0.88%	0.23%
过去六个月	0.24%	0.23%	1.35%	0.01%	-1.11%	0.22%
过去一年	-5.95%	0.37%	2.75%	0.01%	-8.70%	0.36%
过去三年	-12.20%	0.35%	8.49%	0.01%	-20.69%	0.34%
自基金合同生效起至今	41.35%	0.35%	34.37%	0.01%	6.98%	0.34%

海富通阿尔法对冲混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	0.19%	0.12%	0.23%	0.01%	-0.04%	0.11%
过去三个月	-0.29%	0.24%	0.68%	0.01%	-0.97%	0.23%
过去六个月	0.04%	0.23%	1.35%	0.01%	-1.31%	0.22%
过去一年	-6.32%	0.37%	2.75%	0.01%	-9.07%	0.36%
过去三年	-13.24%	0.35%	8.49%	0.01%	-21.73%	0.34%
自基金合同生效起至今	-10.77%	0.36%	15.91%	0.01%	-26.68%	0.35%

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

海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金

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
(2014 年 11 月 20 日至 2025 年 6 月 30 日)

海富通阿尔法对冲混合 A



海富通阿尔法对冲混合 C



注：本基金合同于 2014 年 11 月 20 日生效，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。本基金于 2020 年 1 月 21 日发布公告，自 2020 年 1 月 22 日起增加一种新的收费模式份额-C 类基金份额。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

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

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

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限	证券从业年限	说明
----	----	-----------------	--------	----

		任职日期	离任日期		
李自悟	本基金的基金经理；量化投资部副总监。	2023-04-10	-	17 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2008 年 4 月至 2010 年 1 月任 MNJ Capital Management 交易员，2010 年 7 月至 2011 年 6 月任 BlackRock 研究员，2011 年 7 月至 2016 年 3 月任国家外汇管理局中央外汇业务中心基金经理，2016 年 3 月至 2019 年 8 月任上海均直资产管理有限公司基金经理，2019 年 9 月至 2022 年 8 月任野村东方国际证券量化投资主管。2022 年 8 月加入海富通基金管理有限公司，现任量化投资部副总监。2023 年 2 月起任海富通中证 500 增强基金经理。2023 年 2 月至 2025 年 3 月兼任海富通量化先锋股票基金经理。2023 年 4 月起兼任海富通阿尔法对冲混合基金经理。2024 年 3 月起兼任海富通中证 2000 增强策略 ETF 基金经理。2024 年 7 月起兼任海富通量化选股混合基金经理。2025 年 3 月起兼任海富通欣益混合基金经理。
杜晓海	本基金的基金经理；总经理助理。	2018-04-09	-	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。

4.1.3 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

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

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

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

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

因子方面，上半年成长类、分析师类因子和反转类的量价因子表现较好，其余因子表现一般。市值方面，小市值相对占优。组合风格上相对均衡，根据公司基本面在盈利质量、景气度和估值匹配的公司中寻找投资机会，同时积极运用深度学习量价模型在低关注股票中挖掘机会。本基金坚持通过多策略并行的方式，力争在风险可控的基础上跑赢市场。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通阿尔法对冲混合 A 净值增长率为 0.24%，同期业绩比较基准收益率为 1.35%。海富通阿尔法对冲混合 C 净值增长率为 0.04%，同期业绩比较基准收益率为 1.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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

从资本市场看，今年两会再提了“稳住楼市股市”，7 月中共中央政治局会议强调“增强国内资本市场的吸引力和包容性，巩固资本市场回稳向好势头”，在监管层的积极呵护下，市场信心得到提振，资本市场有望实现震荡向上。从投资机会看，市场主线或更丰富，呈现多点开花的局面。在此情景下，量化模型善于发挥覆盖面广的优势，从各个板块捕捉超额。

投资策略上，我们将坚持多策略并行，一方面通过基本面策略跟踪公司的业绩，挖掘估值与成长相匹配、具备投资价值的好公司，另一方面通过深度学习策略在交易中获取超额，力争在风险可控的基础上跑赢市场。同时，我们会根据期货基差以及模型超额的情况，动态调整不同策略的权重和整体的权益仓位。策略研发方面，我们针对财务数据、高频数据持续研发新因子，不断提升模型的选股能力。随着模型稳定性、适应能力的不断提升，我们对量化模型获取超额的能力维持乐观。

进入三季度，随着中报业绩陆续披露，个股景气度将得到进一步验证。后市操作上，本基金将在控制回撤的基础上，力图寻找合适的股票投资机会以赚取相对指数的超额收益，并通过股指期货

对冲将股票部分的超额收益转化为绝对收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》、基金合同以及中国基金业协会提供的相关估值指引对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由基金管理人与基金托管人分别独立完成。基金管理人每个工作日对基金资产估值后，将各类基金份额的份额净值结果发送基金托管人，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

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

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于收益分配基准日该次可供分配利润的 30%。

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金（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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在本托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	20,451,197.76	13,805,048.66
结算备付金		11,889,964.61	33,964,591.76
存出保证金		15,608,762.10	19,826,409.88
交易性金融资产	6.4.7.2	162,320,755.07	195,098,619.67
其中：股票投资		143,035,854.68	177,865,256.94
基金投资		-	-
债券投资		19,284,900.39	17,233,362.73
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	-	-
应收清算款		3,607,024.87	349,160.10
应收股利		-	-
应收申购款		15,918.69	22,976.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-

资产总计		213,893,623.10	263,066,806.75
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	385,766.09
应付赎回款		380,980.21	345,214.03
应付管理人报酬		211,846.73	267,462.96
应付托管费		35,307.78	44,577.17
应付销售服务费		6,152.42	9,873.29
应付投资顾问费		-	-
应交税费		270.98	89.93
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	379,445.70	670,672.72
负债合计		1,014,003.82	1,723,656.19
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	208,881,243.84	257,100,728.26
未分配利润	6.4.7.8	3,998,375.44	4,242,422.30
净资产合计		212,879,619.28	261,343,150.56
负债和净资产总计		213,893,623.10	263,066,806.75

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.0211 元，C 类基金份额净值 0.9994 元。

基金份额总额 208,881,243.84 份，其中 A 类基金份额 189,863,251.50 份，C 类基金份额 19,017,992.34 份。

6.2 利润表

会计主体：海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		2,182,665.96	6,515,625.62
1.利息收入		161,327.72	428,948.68
其中：存款利息收入	6.4.7.9	161,327.72	417,186.49
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	11,762.19

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-16,366,114.26	995,429.10
其中：股票投资收益	6.4.7.10	4,955,244.77	-19,677,894.05
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	355,761.02	60,649.96
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	-23,386,676.30	16,768,452.10
股利收益	6.4.7.14	1,709,556.25	3,844,221.09
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	18,349,738.69	4,754,544.66
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	37,713.81	336,703.18
减：二、营业总支出		1,706,448.99	2,957,886.41
1. 管理人报酬		1,340,510.97	2,300,003.01
2. 托管费		223,418.43	383,333.80
3. 销售服务费		34,674.11	40,582.05
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		872.06	119,577.14
8. 其他费用	6.4.7.17	106,973.42	114,390.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		476,216.97	3,557,739.21
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		476,216.97	3,557,739.21
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		476,216.97	3,557,739.21

6.3 净资产变动表

会计主体：海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	257, 100, 728. 26	-	4, 242, 422. 30	261, 343, 150.

产				56
二、本期期初净资产	257,100,728.26	-	4,242,422.30	261,343,150.56
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-48,219,484.42	-	-244,046.86	-48,463,531.28
（一）、综合收益总额	-	-	476,216.97	476,216.97
（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）	-48,219,484.42	-	-720,263.83	-48,939,748.25
其中：1.基金申购款	8,618,750.20	-	79,724.79	8,698,474.99
2.基金赎回款	-56,838,234.62	-	-799,988.62	-57,638,223.24
（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	208,881,243.84	-	3,998,375.44	212,879,619.28
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	329,284,648.08	-	22,763,829.21	352,048,477.29
二、本期期初净资产	329,284,648.08	-	22,763,829.21	352,048,477.29
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-11,429,108.23	-	4,106,647.55	-7,322,460.68
（一）、综合收益总额	-	-	3,557,739.21	3,557,739.21
（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）	-11,429,108.23	-	548,908.34	-10,880,199.89
其中：1.基金申购款	106,937,013.02	-	8,665,959.34	115,602,972.36

2.基金赎回款	-118,366,121.25	-	-8,117,051.00	-126,483,172.25
(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	317,855,539.85	-	26,870,476.76	344,726,016.61

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

海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金(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[2014]895 号《关于准予海富通阿尔法对冲混合型发起式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《海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 719,531,193.38 元。经向中国证监会备案，《海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2014 年 11 月 20 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 719,877,758.17 份基金份额,其中认购资金利息折合 346,564.79 份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，基金募集份额总额不少于 5,000 万份，基金募集金额不少于 5,000 万元，其中基金管理人作为发起资金的提供方认购的金额为 1,000 万元且承诺持有期限不少于三年。

根据本基金管理人海富通基金管理有限公司 2020 年 1 月 21 日《关于海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金增加 C 类基金份额并修改基金合同的公告》的规定，经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，自 2020 年 1 月 22 日起对本基金增加 C 类份额并相应修改基金合同。本基金原有的基金份额类别更名为 A 类基金份额，新增的基金份额类别命名为 C 类基金份额，并对 C 级份额收取销售服务费。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、存托凭证、股指期货、权证、债券

(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产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)。本基金的投资组合比例为:本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%~120% 之间。在每个交易日日终持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和,不得超过基金资产净值的 95%,在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款利率(税后)。

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

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况、2025 上半年度的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金报告期所采用的会计政策、其他会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004] 78 号文

《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2015] 101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008] 1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税 [2016] 36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税 [2016] 140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税 [2017] 2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税 [2017] 56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023] 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部 税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

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

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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)对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

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

(d)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023

年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

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

6.4.7重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	20,451,197.76
等于：本金	20,449,289.39
加：应计利息	1,908.37
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	20,451,197.76

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		139,419,361.32	-	143,035,854.68	3,616,493.36
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所		145,577.59		
	市场	18,820,506.40		19,284,900.39	318,816.40
	银行间		-		
	市场	-		-	-
合计		18,820,506.40	145,577.59	19,284,900.39	318,816.40
资产支持证券		-	-	-	-

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	158,239,867.72	145,577.59	162,320,755.07	3,935,309.76

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-123,256,225.00	-	-	-
——股指期货	-123,256,225.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-123,256,225.00	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IM2507	IM2507	-33.00	-41,510,040.00	-2,128,240.00
IF2509	IF2509	-50.00	-58,305,000.00	-2,060,535.00
IC2507	IC2507	-15.00	-17,602,200.00	-798,760.00
IM2509	IM2509	-5.00	-6,155,600.00	-21,360.00
IM2512	IM2512	-3.00	-3,587,880.00	6,400.00
IC2509	IC2509	-1.00	-1,155,160.00	-57,160.00
合计	-	-	-	-5,059,655.00
减：可抵销期货暂收款	-	-	-	-5,059,655.00
净额	-	-	-	-

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

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	136.92
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	297,485.92
其中：交易所市场	297,485.92
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	81,822.86
合计	379,445.70

6.4.7.7 实收基金

海富通阿尔法对冲混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	228,037,118.50	228,037,118.50
本期申购	4,162,274.77	4,162,274.77
本期赎回（以“-”号填列）	-42,336,141.77	-42,336,141.77
本期末	189,863,251.50	189,863,251.50

海富通阿尔法对冲混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	29,063,609.76	29,063,609.76
本期申购	4,456,475.43	4,456,475.43

本期赎回（以“-”号填列）	-14,502,092.85	-14,502,092.85
本期末	19,017,992.34	19,017,992.34

注：赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

海富通阿尔法对冲混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	28,075,160.23	-23,803,986.75	4,271,173.48
本期期初	28,075,160.23	-23,803,986.75	4,271,173.48
本期利润	-16,522,809.18	16,989,818.93	467,009.75
本期基金份额交易产生的变动数	-3,144,756.30	2,416,657.38	-728,098.92
其中：基金申购款	246,442.69	-164,418.48	82,024.21
基金赎回款	-3,391,198.99	2,581,075.86	-810,123.13
本期已分配利润	-	-	-
本期末	8,407,594.75	-4,397,510.44	4,010,084.31

海富通阿尔法对冲混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,943,913.20	-2,972,664.38	-28,751.18
本期期初	2,943,913.20	-2,972,664.38	-28,751.18
本期利润	-1,350,712.54	1,359,919.76	9,207.22
本期基金份额交易产生的变动数	-1,174,014.86	1,181,849.95	7,835.09
其中：基金申购款	103,304.24	-105,603.66	-2,299.42
基金赎回款	-1,277,319.10	1,287,453.61	10,134.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	419,185.80	-430,894.67	-11,708.87

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	33,498.42
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	127,637.39
其他	191.91
合计	161,327.72

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	787,176,417.98
减：卖出股票成本总额	781,063,172.71
减：交易费用	1,158,000.50
买卖股票差价收入	4,955,244.77

6.4.7.11 债券投资收益**6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	100,268.47
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	255,492.55
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	355,761.02

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	23,068,649.28
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	22,574,454.62
减：应计利息总额	237,367.72
减：交易费用	1,334.39
买卖债券差价收入	255,492.55

6.4.7.12 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.13 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股指期货投资收益（税前）	-23,358,420.08

减：股指期货差价收入应缴纳增值税额	6,340.46
减：交易费用	21,915.76
合计	-23,386,676.30

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,709,556.25
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,709,556.25

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
1.交易性金融资产	4,439,038.61
——股票投资	4,093,663.82
——债券投资	345,374.79
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	13,910,700.08
——权证投资	-
——股指期货	13,910,700.08
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	18,349,738.69

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	37,707.16
基金转换费收入	6.65
合计	37,713.81

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	22,315.49
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行划款手续费	6,550.56
债券托管账户维护费	18,000.00
上清所查询服务费	600.00
合计	106,973.42

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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明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
中国银行股份有限公司 (“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
海通证券股份有限公司(“海通证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
国泰海通证券股份有限公司 (“国泰海通证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的 比例	成交金额	占当期股票成交总额的 比例
国泰海通证券	26,325,577.81	1.72%	-	-
海通证券	-	-	43,608,717.83	0.95%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
海通证券	-	-	-	-
国泰海通证券	11,475.24	1.72%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
海通证券	32,285.97	1.03%	32,285.97	3.02%

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

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

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,340,510.97	2,300,003.01
其中：应支付销售机构的客户维护费	595,089.72	886,038.48
应支付基金管理人的净管理费	745,421.25	1,413,964.53

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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	223,418.43	383,333.80

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

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C	合计
中国银行	-	3,221.65	3,221.65

海通证券	-	196.44	196.44
海富通	-	2,176.00	2,176.00
国泰海通证券	-	205.70	205.70
合计	-	5,799.79	5,799.79
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	海富通阿尔法对冲混合A	海富通阿尔法对冲混合C	合计
中国银行	-	3,434.62	3,434.62
海通证券	-	454.29	454.29
海富通	-	1,757.06	1,757.06
合计	-	5,645.97	5,645.97

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

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	20,451,197.76	33,498.42	21,494,796.21	52,426.76

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金于本报告期内卖出持有的基金管理人股东国泰海通证券发行的股票——国泰海通（证券代码：601211）55,600.00 股，交易金额为人民币 945,280.60 元。于本报告期末，本基金未持有国泰海通证券发行的股票。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
001335	信凯科技	2025-04-02	6 个月	新股锁定	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001382	新亚电缆	2025-03-13	6 个月	新股锁定	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
001388	信通电子	2025-06-24	1 个月内(含)	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025-06-24	6 个月	新股未上市并锁定	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
30127	汉朔	2025-0	6 个月	新股	27.50	56.19	215	5,912.	12,080	-

5	科技	3-04		锁定				50	.85	
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6 个月	新股锁定	39.92	45.22	210	5,788.40	9,496.20	-
301590	优优绿能	2025-05-28	6 个月	新股锁定	89.60	139.48	51	4,569.60	7,113.48	-
301595	太力科技	2025-05-12	6 个月	新股锁定	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301636	泽润新能	2025-04-30	6 个月	新股锁定	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301665	泰禾股份	2025-04-02	6 个月	新股锁定	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
301678	新恒汇	2025-06-13	6 个月	新股锁定	12.80	44.54	344	4,403.20	15,321.76	-
603014	威高血净	2025-05-12	6 个月	新股锁定	26.50	32.68	117	3,100.50	3,823.56	-
603049	中策橡胶	2025-05-27	6 个月	新股锁定	46.50	42.85	107	4,975.50	4,584.95	-
603124	江南新材	2025-03-12	6 个月	新股锁定	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6 个月	新股锁定	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603257	中国瑞林	2025-03-28	6 个月	新股锁定	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603271	永杰新材	2025-03-04	6 个月	新股锁定	20.60	35.08	107	2,204.20	3,753.56	-
603409	汇通控股	2025-02-25	6 个月	新股锁定	24.18	33.32	88	2,127.84	2,932.16	-
688755	汉邦科技	2025-05-09	6 个月	新股锁定	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
118056	路维转债	2025-06-11	1 个月内(含)	老股东配债	100.00	100.01	160	16,000.00	16,001.40	-
123257	安克转债	2025-06-16	1 个月内(含)	老股东配债	100.00	100.01	19	1,900.00	1,900.12	-

注：[301501]恒鑫生活于 2025 年 3 月 11 日中签新股锁定流通受限数量 145 股，成本 5,788.40 元；于 2025 年 6 月 6 日送股，数量 65 股。因此总数量 210 股，总成本 5,788.40 元。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于 2025 年 6 月 30 日，本基金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

于 2025 年 6 月 30 日，本基金无从事银行间市场债券正回购交易作为抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于 2025 年 6 月 30 日，本基金无从事交易所市场债券正回购交易作为抵押债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资及股指期货等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

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

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

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履约合约责任，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 5.26%（2024 年 12 月 31 日：1.93%）。

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	8,082,983.01	12,195,286.03
合计	8,082,983.01	12,195,286.03

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

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	3,353,372.09	-
AAA 以下	7,848,545.29	5,038,076.70
未评级	-	-
合计	11,201,917.38	5,038,076.70

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短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公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

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

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足

额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	20,451,197.76	-	-	-	20,451,197.76
结算备付金	11,889,964.61	-	-	-	11,889,964.61
存出保证金	61,506.12	-	-	15,547,255.98	15,608,762.10
交易性金融资产	10,583,378.52	8,241,487.11	460,034.76	143,035,854.68	162,320,755.07
应收清算款	-	-	-	3,607,024.87	3,607,024.87
应收申购款	-	-	-	15,918.69	15,918.69
资产总计	42,986,047.01	8,241,487.11	460,034.76	162,206,054.22	213,893,623.10
负债					
应付赎回款	-	-	-	380,980.21	380,980.21

应付管理人报酬	-	-	-	211,846.73	211,846.73
应付托管费	-	-	-	35,307.78	35,307.78
应付销售服务费	-	-	-	6,152.42	6,152.42
应交税费	-	-	-	270.98	270.98
其他负债	-	-	-	379,445.70	379,445.70
负债总计	-	-	-	1,014,003.82	1,014,003.82
利率敏感度缺口	42,986,047.01	8,241,487.11	460,034.76	161,192,050.40	212,879,619.28
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	13,805,048.66	-	-	-	13,805,048.66
结算备付金	33,964,591.76	-	-	-	33,964,591.76
存出保证金	125,502.48	-	-	19,700,907.40	19,826,409.88
交易性金融资产	13,186,519.63	4,046,843.10	-	177,865,256.94	195,098,619.67
应收清算款	-	-	-	349,160.10	349,160.10
应收申购款	-	-	-	22,976.68	22,976.68
资产总计	61,081,662.53	4,046,843.10	-	197,938,301.12	263,066,806.75
负债					
应付清算款	-	-	-	385,766.09	385,766.09
应付赎回款	-	-	-	345,214.03	345,214.03
应付管理人报酬	-	-	-	267,462.96	267,462.96
应付托管费	-	-	-	44,577.17	44,577.17
应付销售服务费	-	-	-	9,873.29	9,873.29
应交税费	-	-	-	89.93	89.93
其他负债	-	-	-	670,672.72	670,672.72
负债总计	-	-	-	1,723,656.19	1,723,656.19
利率敏感度缺口	61,081,662.53	4,046,843.10	-	196,214,644.93	261,343,150.56

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的	
		影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
		2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	-70,960.69	-43,758.05
	市场利率下降 25 个基点	71,706.31	44,184.01

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交易的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，形成对不同市场周期的预测和判断，通过灵活主动且有纪律的资产配置，确定组合中股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例，追求较高的收益，同时规避市场的系统性风险。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%-120%之间。其中：权益类空头头寸的价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值及卖出其他权益类衍生工具的合约价值的合计值；权益类多头头寸的价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值及买入其他权益类衍生工具的合约价值的合计值。在每个交易日日终持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%。在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	143,035,854.68	67.19	177,865,256.94	68.06
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	143,035,854.68	67.19	177,865,256.94	68.06

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	581,488.06	808,521.30
	2.业绩比较基准下降 5%	-581,488.06	-808,521.30

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

- 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；
- 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	154,095,713.48	182,734,674.44
第二层次	8,116,270.07	12,363,945.23
第三层次	108,771.52	-
合计	162,320,755.07	195,098,619.67

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不会将相关股票和债券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

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

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项和其他金融负债，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	143,035,854.68	66.87
	其中：股票	143,035,854.68	66.87

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	19,284,900.39	9.02
	其中：债券	19,284,900.39	9.02
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	32,341,162.37	15.12
8	其他各项资产	19,231,705.66	8.99
9	合计	213,893,623.10	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

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	83,692.00	0.04
B	采矿业	3,772,752.00	1.77
C	制造业	87,177,688.69	40.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,877,289.60	1.35
E	建筑业	2,408,236.00	1.13
F	批发和零售业	3,112,450.50	1.46
G	交通运输、仓储和邮政业	3,543,761.00	1.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,436,090.59	7.72
J	金融业	12,805,074.64	6.02
K	房地产业	3,381,231.00	1.59
L	租赁和商务服务业	1,923,467.00	0.90
M	科学研究和技术服务业	3,139,723.66	1.47
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	265,824.00	0.12
R	文化、体育和娱乐业	2,010,882.00	0.94
S	综合	97,692.00	0.05
	合计	143,035,854.68	67.19

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净 值比例(%)
1	600519	贵州茅台	2,000	2,819,040.00	1.32
2	300750	宁德时代	9,280	2,340,601.60	1.10
3	000333	美的集团	27,300	1,971,060.00	0.93
4	603259	药明康德	24,800	1,724,840.00	0.81
5	601318	中国平安	27,860	1,545,672.80	0.73
6	600941	中国移动	12,800	1,440,640.00	0.68
7	600919	江苏银行	117,056	1,397,648.64	0.66
8	600036	招商银行	29,800	1,369,310.00	0.64
9	600050	中国联通	250,700	1,338,738.00	0.63
10	000725	京东方 A	311,300	1,242,087.00	0.58
11	688981	中芯国际	12,800	1,128,576.00	0.53
12	002405	四维图新	127,000	1,084,580.00	0.51
13	000001	平安银行	86,000	1,038,020.00	0.49
14	300088	长信科技	162,600	969,096.00	0.46
15	000156	华数传媒	120,200	954,388.00	0.45
16	300274	阳光电源	13,900	942,003.00	0.44
17	600900	长江电力	31,240	941,573.60	0.44
18	600675	中华企业	322,300	928,224.00	0.44
19	601899	紫金矿业	46,938	915,291.00	0.43
20	600739	辽宁成大	82,100	903,100.00	0.42
21	000100	TCL 科技	205,600	890,248.00	0.42
22	600887	伊利股份	31,900	889,372.00	0.42
23	601728	中国电信	113,900	882,725.00	0.41
24	600335	国机汽车	135,500	873,975.00	0.41
25	002230	科大讯飞	18,000	861,840.00	0.40
26	600031	三一重工	46,900	841,855.00	0.40

27	000063	中兴通讯	25,800	838,242.00	0.39
28	601668	中国建筑	144,400	833,188.00	0.39
29	601328	交通银行	103,700	829,600.00	0.39
30	002475	立讯精密	23,220	805,501.80	0.38
31	601600	中国铝业	114,100	803,264.00	0.38
32	600989	宝丰能源	49,300	795,702.00	0.37
33	300124	汇川技术	12,300	794,211.00	0.37
34	600482	中国动力	34,200	788,994.00	0.37
35	688256	寒武纪	1,300	781,950.00	0.37
36	300140	节能环保	126,700	781,739.00	0.37
37	601766	中国中车	110,000	774,400.00	0.36
38	601989	中国重工	164,900	765,136.00	0.36
39	603993	洛阳钼业	90,000	757,800.00	0.36
40	600104	上汽集团	46,400	744,720.00	0.35
41	601096	宏盛华源	178,900	740,646.00	0.35
42	300017	网宿科技	68,500	734,320.00	0.34
43	000625	长安汽车	56,000	714,560.00	0.34
44	002597	金禾实业	30,000	706,500.00	0.33
45	000425	徐工机械	90,080	699,921.60	0.33
46	601166	兴业银行	29,100	679,194.00	0.32
47	002594	比亚迪	1,980	657,181.80	0.31
48	600160	巨化股份	22,900	656,772.00	0.31
49	600866	星湖科技	94,400	652,304.00	0.31
50	688008	澜起科技	7,900	647,800.00	0.30
51	600489	中金黄金	43,500	636,405.00	0.30
52	601360	三六零	62,100	633,420.00	0.30
53	601727	上海电气	84,300	622,977.00	0.29
54	300732	设研院	81,000	584,820.00	0.27
55	601398	工商银行	76,500	580,635.00	0.27
56	000338	潍柴动力	37,300	573,674.00	0.27
57	600745	闻泰科技	17,000	570,010.00	0.27
58	002373	千方科技	61,000	567,300.00	0.27
59	002761	浙江建投	63,600	564,132.00	0.27
60	601919	中远海控	37,300	560,992.00	0.26
61	600166	福田汽车	206,400	559,344.00	0.26
62	600246	万通发展	91,500	559,065.00	0.26
63	600219	南山铝业	143,500	549,605.00	0.26
64	600150	中国船舶	16,500	536,910.00	0.25
65	000951	中国重汽	29,100	511,578.00	0.24
66	300289	利德曼	97,500	507,000.00	0.24
67	601456	国联民生	48,700	504,045.00	0.24
68	601658	邮储银行	90,600	495,582.00	0.23
69	601006	大秦铁路	75,000	495,000.00	0.23
70	600100	同方股份	67,600	489,424.00	0.23

71	688343	云天励飞	9,800	484,316.00	0.23
72	600983	惠而浦	46,600	483,708.00	0.23
73	000719	中原传媒	38,800	481,508.00	0.23
74	600460	士兰微	19,300	479,026.00	0.23
75	002241	歌尔股份	20,400	475,728.00	0.22
76	600728	佳都科技	87,200	475,240.00	0.22
77	000598	兴蓉环境	65,700	473,697.00	0.22
78	601921	浙版传媒	58,500	471,510.00	0.22
79	000157	中联重科	65,100	470,673.00	0.22
80	600690	海尔智家	18,900	468,342.00	0.22
81	300686	智动力	46,700	466,533.00	0.22
82	600159	大龙地产	169,100	465,025.00	0.22
83	600338	西藏珠峰	41,900	464,671.00	0.22
84	600030	中信证券	16,800	464,016.00	0.22
85	601888	中国中免	7,600	463,372.00	0.22
86	300185	通裕重工	160,700	459,602.00	0.22
87	600703	三安光电	36,700	455,814.00	0.21
88	002396	星网锐捷	20,300	455,735.00	0.21
89	000792	盐湖股份	26,500	452,620.00	0.21
90	002027	分众传媒	61,800	451,140.00	0.21
91	600115	中国东航	111,800	450,554.00	0.21
92	600637	东方明珠	60,100	448,947.00	0.21
93	600683	京投发展	116,500	448,525.00	0.21
94	688289	圣湘生物	21,900	448,512.00	0.21
95	000050	深天马 A	52,600	448,152.00	0.21
96	002239	奥特佳	153,300	444,570.00	0.21
97	605305	中际联合	16,000	444,480.00	0.21
98	600584	长电科技	13,100	441,339.00	0.21
99	002815	崇达技术	38,900	440,737.00	0.21
100	601208	东材科技	46,400	439,872.00	0.21
101	600011	华能国际	61,000	435,540.00	0.20
102	300134	大富科技	35,600	435,388.00	0.20
103	603311	金海高科	39,200	433,552.00	0.20
104	600664	哈药股份	117,300	431,664.00	0.20
105	002947	恒铭达	13,000	431,470.00	0.20
106	002236	大华股份	27,100	430,348.00	0.20
107	300556	丝路视觉	21,600	429,192.00	0.20
108	600682	南京新百	63,300	425,376.00	0.20
109	600640	国脉文化	35,000	424,200.00	0.20
110	002516	旷达科技	82,200	423,330.00	0.20
111	000828	东莞控股	39,500	422,255.00	0.20
112	688779	五矿新能	77,500	421,600.00	0.20
113	300080	易成新能	100,400	419,672.00	0.20
114	600704	物产中大	79,600	419,492.00	0.20

115	688403	汇成股份	40,300	418,717.00	0.20
116	000959	首钢股份	122,600	416,840.00	0.20
117	301526	国际复材	112,900	410,956.00	0.19
118	002698	博实股份	26,400	410,256.00	0.19
119	300303	聚飞光电	63,300	401,322.00	0.19
120	601111	中国国航	49,900	393,711.00	0.18
121	002050	三花智控	14,800	390,424.00	0.18
122	600438	通威股份	23,000	385,250.00	0.18
123	603659	璞泰来	20,200	379,356.00	0.18
124	000776	广发证券	22,520	378,561.20	0.18
125	300059	东方财富	16,200	374,706.00	0.18
126	603328	依顿电子	38,000	372,780.00	0.18
127	301510	固高科技	12,400	372,620.00	0.18
128	600408	安泰集团	180,200	371,212.00	0.17
129	600352	浙江龙盛	36,100	366,776.00	0.17
130	002993	奥海科技	8,800	364,936.00	0.17
131	000553	安道麦 A	50,500	364,610.00	0.17
132	601186	中国铁建	45,500	364,455.00	0.17
133	002249	大洋电机	54,600	359,268.00	0.17
134	300133	华策影视	47,600	357,476.00	0.17
135	600487	亨通光电	23,340	357,102.00	0.17
136	002353	杰瑞股份	10,200	357,000.00	0.17
137	603306	华懋科技	8,200	356,700.00	0.17
138	300232	洲明科技	49,200	356,208.00	0.17
139	600808	马钢股份	103,000	355,350.00	0.17
140	601127	赛力斯	2,600	349,232.00	0.16
141	002484	江海股份	17,000	348,330.00	0.16
142	002434	万里扬	47,400	347,442.00	0.16
143	600383	金地集团	91,500	346,785.00	0.16
144	002075	沙钢股份	59,500	346,290.00	0.16
145	002324	普利特	32,400	344,412.00	0.16
146	300780	德恩精工	21,400	344,326.00	0.16
147	300014	亿纬锂能	7,500	343,575.00	0.16
148	002121	科陆电子	68,600	343,000.00	0.16
149	605116	奥锐特	16,400	342,760.00	0.16
150	600252	中恒集团	135,200	342,056.00	0.16
151	600795	国电电力	70,500	341,220.00	0.16
152	600273	嘉化能源	40,300	340,938.00	0.16
153	002706	良信股份	38,100	339,471.00	0.16
154	603612	索通发展	18,400	338,192.00	0.16
155	600757	长江传媒	36,200	335,936.00	0.16
156	600018	上港集团	58,500	334,035.00	0.16
157	000783	长江证券	48,100	333,333.00	0.16
158	301215	中汽股份	53,700	332,940.00	0.16

159	002913	奥士康	11,300	332,333.00	0.16
160	002081	金螳螂	94,600	324,478.00	0.15
161	600019	宝钢股份	48,100	316,979.00	0.15
162	002010	传化智联	56,500	315,270.00	0.15
163	601077	渝农商行	44,000	314,160.00	0.15
164	300456	赛微电子	18,100	311,139.00	0.15
165	600776	东方通信	27,900	310,806.00	0.15
166	600894	广日股份	29,400	308,406.00	0.14
167	002587	奥拓电子	47,000	303,150.00	0.14
168	000651	格力电器	6,660	299,167.20	0.14
169	688327	云从科技	21,500	296,485.00	0.14
170	603087	甘李药业	5,400	295,812.00	0.14
171	601857	中国石油	34,200	292,410.00	0.14
172	000927	中国铁物	113,500	291,695.00	0.14
173	300188	国投智能	21,000	289,800.00	0.14
174	688120	华海清科	1,710	288,477.00	0.14
175	002142	宁波银行	10,300	281,808.00	0.13
176	300319	麦捷科技	26,200	281,388.00	0.13
177	603501	豪威集团	2,200	280,830.00	0.13
178	600106	重庆路桥	45,700	280,141.00	0.13
179	688147	微导纳米	9,200	277,656.00	0.13
180	300151	昌红科技	22,500	276,975.00	0.13
181	002638	勤上股份	105,100	276,413.00	0.13
182	603229	奥翔药业	31,600	275,552.00	0.13
183	601369	陕鼓动力	31,400	275,378.00	0.13
184	300768	迪普科技	16,000	274,400.00	0.13
185	002371	北方华创	620	274,170.20	0.13
186	002445	中南文化	107,500	274,125.00	0.13
187	603368	柳药集团	16,200	273,942.00	0.13
188	300257	开山股份	27,200	273,904.00	0.13
189	600063	皖维高新	59,700	273,426.00	0.13
190	601515	东峰集团	71,200	271,984.00	0.13
191	600179	安通控股	97,900	270,204.00	0.13
192	600055	万东医疗	15,600	269,568.00	0.13
193	002957	科瑞技术	16,300	267,972.00	0.13
194	002380	科远智慧	10,900	266,505.00	0.13
195	603508	思维列控	10,040	265,859.20	0.12
196	300015	爱尔眼科	21,300	265,824.00	0.12
197	002344	海宁皮城	61,200	265,608.00	0.12
198	300496	中科创达	4,600	263,212.00	0.12
199	300308	中际旭创	1,800	262,548.00	0.12
200	600961	株冶集团	23,400	261,612.00	0.12
201	000938	紫光股份	10,900	261,491.00	0.12
202	600782	新钢股份	73,200	259,128.00	0.12

203	600869	远东股份	51,000	259,080.00	0.12
204	600398	海澜之家	37,000	257,520.00	0.12
205	688128	中国电研	10,500	257,250.00	0.12
206	000997	新大陆	7,940	257,097.20	0.12
207	002352	顺丰控股	5,200	253,552.00	0.12
208	000902	新洋丰	18,300	253,089.00	0.12
209	600010	包钢股份	139,900	250,421.00	0.12
210	600183	生益科技	8,300	250,245.00	0.12
211	000858	五粮液	2,100	249,690.00	0.12
212	600418	江淮汽车	6,200	248,558.00	0.12
213	002463	沪电股份	5,780	246,112.40	0.12
214	601216	君正集团	44,400	245,088.00	0.12
215	688588	凌志软件	16,700	243,319.00	0.11
216	002588	史丹利	27,100	238,751.00	0.11
217	688208	道通科技	7,786	238,251.60	0.11
218	600708	光明地产	69,300	237,699.00	0.11
219	002611	东方精工	19,700	237,582.00	0.11
220	600710	苏美达	24,700	237,367.00	0.11
221	601138	工业富联	11,100	237,318.00	0.11
222	601169	北京银行	34,600	236,318.00	0.11
223	301297	富乐德	5,700	235,581.00	0.11
224	002151	北斗星通	8,200	235,258.00	0.11
225	600535	天士力	15,000	234,750.00	0.11
226	002145	中核钛白	56,400	234,060.00	0.11
227	000586	汇源通信	20,900	232,408.00	0.11
228	300037	新宙邦	6,600	232,320.00	0.11
229	601577	长沙银行	23,000	228,620.00	0.11
230	603997	继峰股份	17,500	228,200.00	0.11
231	000813	德展健康	70,600	227,332.00	0.11
232	603766	隆鑫通用	17,780	226,872.80	0.11
233	000166	申万宏源	45,000	225,900.00	0.11
234	688099	晶晨股份	3,159	224,320.59	0.11
235	688122	西部超导	4,295	222,824.60	0.10
236	300679	电连技术	4,800	217,824.00	0.10
237	301500	飞南资源	10,100	216,342.00	0.10
238	603236	移远通信	2,500	214,500.00	0.10
239	002517	恺英网络	10,800	208,548.00	0.10
240	601688	华泰证券	11,700	208,377.00	0.10
241	600276	恒瑞医药	4,000	207,600.00	0.10
242	002970	锐明技术	4,200	207,480.00	0.10
243	601311	骆驼股份	22,900	206,787.00	0.10
244	000823	超声电子	17,400	206,190.00	0.10
245	605507	国邦医药	10,300	203,631.00	0.10
246	688586	江航装备	18,000	202,500.00	0.10

247	600016	民生银行	42,500	201,875.00	0.09
248	002318	久立特材	8,500	198,815.00	0.09
249	002925	盈趣科技	11,000	197,780.00	0.09
250	002683	广东宏大	5,800	196,852.00	0.09
251	002649	博彦科技	13,500	196,155.00	0.09
252	600547	山东黄金	6,100	194,773.00	0.09
253	603296	华勤技术	2,400	193,632.00	0.09
254	600075	新疆天业	45,700	193,311.00	0.09
255	002850	科达利	1,700	192,389.00	0.09
256	600060	海信视像	8,300	191,066.00	0.09
257	601801	皖新传媒	27,700	189,191.00	0.09
258	301045	天禄科技	8,200	187,780.00	0.09
259	603129	春风动力	860	186,190.00	0.09
260	002939	长城证券	22,200	186,036.00	0.09
261	000825	太钢不锈	51,800	185,962.00	0.09
262	603031	安孚科技	6,200	183,458.00	0.09
263	300502	新易盛	1,444	183,416.88	0.09
264	601106	中国一重	65,500	183,400.00	0.09
265	301339	通行宝	10,660	182,605.80	0.09
266	000935	四川双马	10,000	182,200.00	0.09
267	002311	海大集团	3,100	181,629.00	0.09
268	600583	海油工程	33,100	180,726.00	0.08
269	002694	顾地科技	36,800	179,952.00	0.08
270	688401	路维光电	5,042	174,957.40	0.08
271	603678	火炬电子	4,600	174,938.00	0.08
272	600926	杭州银行	10,400	174,928.00	0.08
273	000538	云南白药	3,100	172,949.00	0.08
274	601117	中国化学	22,500	172,575.00	0.08
275	603816	顾家家居	6,700	170,984.00	0.08
276	600416	湘电股份	12,700	170,688.00	0.08
277	600096	云天化	7,700	169,169.00	0.08
278	603596	伯特利	3,200	168,608.00	0.08
279	000661	长春高新	1,700	168,606.00	0.08
280	600803	新奥股份	8,900	168,210.00	0.08
281	301291	明阳电气	4,000	164,600.00	0.08
282	688150	莱特光电	6,600	163,152.00	0.08
283	300525	博思软件	11,200	163,072.00	0.08
284	688696	极米科技	1,400	160,104.00	0.08
285	002315	焦点科技	3,500	159,915.00	0.08
286	601288	农业银行	27,100	159,348.00	0.07
287	000729	燕京啤酒	12,300	159,039.00	0.07
288	300365	恒华科技	24,100	158,819.00	0.07
289	603876	鼎胜新材	17,400	158,166.00	0.07
290	002049	紫光国微	2,400	158,064.00	0.07

291	300500	启迪设计	13,000	157,950.00	0.07
292	600067	冠城新材	52,800	157,344.00	0.07
293	300181	佐力药业	9,060	157,009.80	0.07
294	300926	博俊科技	5,916	156,596.52	0.07
295	001301	尚太科技	3,200	156,032.00	0.07
296	002702	海欣食品	36,700	153,406.00	0.07
297	002920	德赛西威	1,500	153,195.00	0.07
298	605365	立达信	10,400	153,192.00	0.07
299	002078	太阳纸业	11,200	150,752.00	0.07
300	002558	巨人网络	6,400	150,720.00	0.07
301	002042	华孚时尚	32,900	150,024.00	0.07
302	600491	龙元建设	40,600	149,408.00	0.07
303	002096	易普力	12,000	148,920.00	0.07
304	688584	上海合晶	8,200	146,616.00	0.07
305	002244	滨江集团	15,000	146,250.00	0.07
306	603855	华荣股份	6,560	145,172.80	0.07
307	600064	南京高科	17,800	137,238.00	0.06
308	600057	厦门象屿	19,400	136,382.00	0.06
309	688196	卓越新能	2,821	135,605.47	0.06
310	300373	扬杰科技	2,600	134,940.00	0.06
311	600968	海油发展	32,800	133,824.00	0.06
312	601665	齐鲁银行	21,000	132,720.00	0.06
313	603063	禾望电气	3,900	132,054.00	0.06
314	002555	三七互娱	7,600	131,404.00	0.06
315	300604	长川科技	2,900	130,239.00	0.06
316	300738	奥飞数据	6,100	127,673.00	0.06
317	300672	国科微	1,500	127,380.00	0.06
318	688484	南芯科技	3,200	126,560.00	0.06
319	601900	南方传媒	8,000	125,120.00	0.06
320	002865	钧达股份	3,200	124,800.00	0.06
321	002030	达安基因	20,600	124,630.00	0.06
322	000657	中钨高新	10,500	124,530.00	0.06
323	000901	航天科技	10,000	124,300.00	0.06
324	688739	成大生物	4,700	124,080.00	0.06
324	600056	中国医药	12,000	124,080.00	0.06
325	002001	新和成	5,800	123,366.00	0.06
326	300777	中简科技	3,400	123,250.00	0.06
327	002011	盾安环境	10,600	122,960.00	0.06
328	601996	丰林集团	56,600	122,822.00	0.06
329	600458	时代新材	8,900	122,108.00	0.06
330	600267	海正药业	13,200	122,100.00	0.06
331	601126	四方股份	7,500	122,025.00	0.06
332	688252	天德钰	5,000	121,900.00	0.06
333	600037	歌华有线	15,900	121,476.00	0.06

334	688146	中船特气	4,200	121,422.00	0.06
335	002045	国光电器	7,600	121,296.00	0.06
336	600812	华北制药	19,600	121,128.00	0.06
337	600507	方大特钢	27,900	121,086.00	0.06
338	600320	振华重工	27,700	121,049.00	0.06
339	600490	鹏欣资源	27,500	120,725.00	0.06
340	300036	超图软件	7,900	120,554.00	0.06
341	300026	红日药业	32,600	120,294.00	0.06
342	000680	山推股份	13,400	120,198.00	0.06
343	000021	深科技	6,400	119,936.00	0.06
344	600635	大众公用	30,600	119,340.00	0.06
345	002091	江苏国泰	16,400	119,228.00	0.06
346	300976	达瑞电子	2,380	118,500.20	0.06
347	600569	安阳钢铁	60,400	118,384.00	0.06
348	600114	东睦股份	5,800	117,972.00	0.06
349	002063	远光软件	19,800	117,810.00	0.06
350	002545	东方铁塔	13,100	116,459.00	0.05
351	600169	太原重工	47,800	115,676.00	0.05
352	688606	奥泰生物	1,714	115,180.80	0.05
353	002139	拓邦股份	8,300	114,623.00	0.05
354	688789	宏华数科	1,568	114,526.72	0.05
355	601319	中国人保	13,100	114,101.00	0.05
356	002670	国盛金控	7,500	112,875.00	0.05
357	002048	宁波华翔	6,100	112,301.00	0.05
358	000685	中山公用	12,600	110,628.00	0.05
359	002245	蔚蓝锂芯	8,600	110,338.00	0.05
360	000049	德赛电池	4,800	109,248.00	0.05
361	688037	芯源微	994	106,556.80	0.05
362	300369	绿盟科技	13,700	106,449.00	0.05
363	603019	中科曙光	1,500	105,600.00	0.05
364	603219	富佳股份	7,100	103,021.00	0.05
365	300752	隆利科技	4,500	101,160.00	0.05
366	601717	郑煤机	6,000	99,720.00	0.05
367	600673	东阳光	8,400	97,692.00	0.05
368	002302	西部建设	16,600	96,280.00	0.05
369	002532	天山铝业	11,580	96,229.80	0.05
370	301090	华润材料	12,700	95,631.00	0.04
371	002080	中材科技	4,900	95,550.00	0.04
372	605090	九丰能源	3,700	95,497.00	0.04
373	002351	漫步者	7,200	94,464.00	0.04
374	600499	科达制造	9,600	94,080.00	0.04
375	002226	江南化工	16,200	93,960.00	0.04
376	688676	金盘科技	2,800	93,660.00	0.04
377	002056	横店东磁	6,500	91,975.00	0.04

378	688512	慧智微	8,400	91,644.00	0.04
379	600066	宇通客车	3,600	89,496.00	0.04
380	002539	云图控股	9,500	89,110.00	0.04
381	601137	博威合金	5,000	88,950.00	0.04
382	601187	厦门银行	13,100	88,949.00	0.04
383	300001	特锐德	3,700	88,689.00	0.04
384	002171	楚江新材	9,100	88,543.00	0.04
385	603989	艾华集团	5,700	87,780.00	0.04
386	688306	均普智能	8,900	87,576.00	0.04
387	000690	宝新能源	19,200	87,360.00	0.04
388	601009	南京银行	7,500	87,150.00	0.04
389	603799	华友钴业	2,300	85,146.00	0.04
390	002444	巨星科技	3,300	84,183.00	0.04
391	300498	温氏股份	4,900	83,692.00	0.04
392	600729	重庆百货	2,800	83,524.00	0.04
393	002895	川恒股份	3,700	83,472.00	0.04
394	601598	中国外运	16,900	83,317.00	0.04
395	301551	无线传媒	1,700	82,858.00	0.04
396	688019	安集科技	537	81,516.60	0.04
397	000936	华西股份	11,600	79,808.00	0.04
398	600531	豫光金铅	10,000	77,400.00	0.04
399	600694	大商股份	4,070	75,498.50	0.04
400	000597	东北制药	14,600	75,336.00	0.04
401	688091	上海谊众	1,600	74,848.00	0.04
402	002701	奥瑞金	12,400	73,780.00	0.03
403	601058	赛轮轮胎	5,620	73,734.40	0.03
404	600780	通宝能源	12,200	72,346.00	0.03
405	002410	广联达	5,200	69,732.00	0.03
406	688334	西高院	4,000	68,720.00	0.03
407	300482	万孚生物	3,200	68,320.00	0.03
408	002314	南山控股	25,300	66,539.00	0.03
409	003000	劲仔食品	5,000	66,150.00	0.03
410	603095	越剑智能	4,000	65,720.00	0.03
411	300166	东方国信	6,000	65,400.00	0.03
412	600073	光明肉业	8,800	64,944.00	0.03
413	002488	金固股份	4,700	64,860.00	0.03
414	002483	润邦股份	10,360	64,750.00	0.03
415	002782	可立克	4,900	63,602.00	0.03
416	300304	云意电气	8,680	63,190.40	0.03
417	301087	可孚医疗	1,900	63,080.00	0.03
418	300138	晨光生物	5,200	63,024.00	0.03
419	600522	中天科技	4,340	62,756.40	0.03
420	600643	爱建集团	8,300	61,586.00	0.03
421	001308	康冠科技	2,700	61,074.00	0.03

422	002469	三维化学	7,300	60,663.00	0.03
423	300206	理邦仪器	5,000	60,100.00	0.03
424	601002	晋亿实业	11,800	58,174.00	0.03
425	002322	理工能科	4,800	58,080.00	0.03
426	002270	华明装备	3,400	56,916.00	0.03
427	300035	中科电气	3,200	54,016.00	0.03
428	300548	博创科技	800	53,416.00	0.03
429	002174	游族网络	4,300	52,159.00	0.02
430	603662	柯力传感	800	51,144.00	0.02
431	300182	捷成股份	9,100	50,141.00	0.02
432	300101	振芯科技	2,200	49,786.00	0.02
433	000717	中南股份	18,900	46,116.00	0.02
434	600791	京能置业	9,700	45,881.00	0.02
435	603369	今世缘	1,100	42,823.00	0.02
436	000887	中鼎股份	2,300	40,457.00	0.02
437	300408	三环集团	1,200	40,080.00	0.02
438	600623	华谊集团	5,000	37,850.00	0.02
439	601799	星宇股份	300	37,500.00	0.02
440	002422	科伦药业	1,000	35,920.00	0.02
441	603173	福斯达	1,000	35,550.00	0.02
442	601965	中国汽研	1,800	31,950.00	0.02
443	300435	中泰股份	2,100	31,878.00	0.01
444	688628	优利德	930	31,201.50	0.01
445	605009	豪悦护理	700	27,846.00	0.01
446	002138	顺络电子	800	22,496.00	0.01
447	300446	航天智造	1,100	19,052.00	0.01
448	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01
449	301678	新恒汇	344	15,321.76	0.01
450	301275	汉朔科技	215	12,080.85	0.01
451	301501	恒鑫生活	210	9,496.20	0.00
452	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
453	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
454	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
455	301590	优优绿能	51	7,113.48	0.00
456	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
457	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
458	603049	中策橡胶	107	4,584.95	0.00
459	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
460	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
461	603014	威高血净	117	3,823.56	0.00
462	603271	永杰新材	107	3,753.56	0.00
463	603409	汇通控股	88	2,932.16	0.00
464	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
465	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002475	立讯精密	2,797,114.00	1.07
2	601288	农业银行	2,776,768.00	1.06
3	601727	上海电气	2,772,885.00	1.06
4	600418	江淮汽车	2,726,932.00	1.04
5	300308	中际旭创	2,505,011.00	0.96
6	600050	中国联通	2,471,916.00	0.95
7	688120	华海清科	2,453,637.71	0.94
8	002312	川发龙蟒	2,434,478.00	0.93
9	601877	正泰电器	2,389,168.00	0.91
10	600335	国机汽车	2,381,246.00	0.91
11	600248	陕建股份	2,354,843.00	0.90
12	603259	药明康德	2,322,296.00	0.89
13	601728	中国电信	2,279,782.00	0.87
14	300502	新易盛	2,276,603.00	0.87
15	600690	海尔智家	2,271,731.67	0.87
16	600919	江苏银行	2,264,691.00	0.87
17	688599	天合光能	2,248,805.49	0.86
18	601919	中远海控	2,223,479.00	0.85
19	001696	宗申动力	2,196,578.72	0.84
20	601857	中国石油	2,182,297.00	0.84

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601288	农业银行	3,311,052.00	1.27
2	601877	正泰电器	3,043,480.00	1.16
3	600900	长江电力	2,985,549.00	1.14
4	002594	比亚迪	2,932,708.00	1.12
5	300433	蓝思科技	2,887,923.20	1.11
6	601398	工商银行	2,855,192.00	1.09
7	300308	中际旭创	2,667,556.20	1.02
8	600418	江淮汽车	2,564,322.00	0.98

9	002475	立讯精密	2,541,561.00	0.97
10	688599	天合光能	2,535,034.80	0.97
11	600000	浦发银行	2,529,727.14	0.97
12	600519	贵州茅台	2,498,379.00	0.96
13	601919	中远海控	2,494,955.20	0.95
14	603501	豪威集团	2,447,185.00	0.94
15	000651	格力电器	2,432,786.20	0.93
16	002312	川发龙蟒	2,430,319.00	0.93
17	601857	中国石油	2,380,083.00	0.91
18	002459	晶澳科技	2,378,335.00	0.91
19	600660	福耀玻璃	2,375,128.00	0.91
20	601318	中国平安	2,314,813.00	0.89

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	742,140,106.63
卖出股票的收入（成交）总额	787,176,417.98

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	8,082,983.01	3.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	11,201,917.38	5.26
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	19,284,900.39	9.06

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	019758	24 国债 21	50,000	5,044,865.75	2.37
2	019749	24 国债 15	30,000	3,038,117.26	1.43
3	113052	兴业转债	6,200	771,847.34	0.36
4	110059	浦发转债	6,020	678,735.21	0.32
5	113042	上银转债	2,300	293,697.08	0.14

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金利用股指期货与股票现货组合之间进行对冲，并通过量化模型，构建市场中性阿尔法股票组合，同时采用安全有效的风险监控，在降低套利风险的同时，力争为投资者获取超额稳定的收益。

本基金投资于股指期货，通过对冲功能剥离股票现货部分的系统性风险，符合既定投资政策及投资目标。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

7.12 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 143,035,854.68 元，占基金资产净值的比例为 67.19%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值-128,315,880.00 元，占基金资产净值的比例为-60.28%，空头合约市值占股票资产的比例为-89.71%。

本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为-16,721,875.28 元，公允价值变动损益为 18,004,363.90 元。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	15,608,762.10
2	应收清算款	3,607,024.87
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	15,918.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,231,705.66

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)

1	113052	兴业转债	771,847.34	0.36
2	110059	浦发转债	678,735.21	0.32
3	113042	上银转债	293,697.08	0.14
4	110081	闻泰转债	256,820.84	0.12
5	127018	本钢转债	203,765.26	0.10
6	127049	希望转 2	169,880.79	0.08
7	113053	隆 22 转债	168,567.75	0.08
8	113056	重银转债	163,738.38	0.08
9	110062	烽火转债	161,006.90	0.08
10	128081	海亮转债	151,649.10	0.07
11	110095	双良转债	146,745.70	0.07
12	123216	科顺转债	145,915.56	0.07
13	127061	美锦转债	145,155.49	0.07
14	123149	通裕转债	136,967.78	0.06
15	113037	紫银转债	136,900.27	0.06
16	118031	天 23 转债	136,503.21	0.06
17	113064	东材转债	133,284.29	0.06
18	127070	大中转债	131,259.68	0.06
19	127040	国泰转债	129,800.30	0.06
20	113065	齐鲁转债	129,539.04	0.06
21	128131	崇达转 2	127,901.73	0.06
22	127026	超声转债	124,218.77	0.06
23	123247	万凯转债	123,559.75	0.06
24	123158	宙邦转债	121,899.32	0.06
25	113661	福 22 转债	121,203.75	0.06
26	111004	明新转债	119,825.75	0.06
27	127015	希望转债	119,795.12	0.06
28	113677	华懋转债	118,566.25	0.06
29	123161	强联转债	118,465.51	0.06
30	113062	常银转债	115,725.06	0.05
31	113609	永安转债	115,608.00	0.05
32	113058	友发转债	114,107.18	0.05
33	123159	崧盛转债	112,506.41	0.05
34	111009	盛泰转债	111,717.26	0.05
35	113033	利群转债	111,098.90	0.05
36	127055	精装转债	110,762.47	0.05
37	113545	金能转债	110,399.73	0.05
38	118023	广大转债	109,465.64	0.05
39	127045	牧原转债	109,214.11	0.05
40	123168	惠云转债	107,731.97	0.05
41	127102	浙建转债	106,285.34	0.05
42	128129	青农转债	105,477.41	0.05
43	113647	禾丰转债	103,374.12	0.05
44	113641	华友转债	100,726.03	0.05

45	118013	道通转债	100,012.26	0.05
46	111005	富春转债	99,405.04	0.05
47	111018	华康转债	99,363.86	0.05
48	123193	海能转债	98,002.52	0.05
49	123146	中环转 2	97,437.11	0.05
50	123240	楚天转债	97,436.38	0.05
51	113639	华正转债	95,311.56	0.04
52	113667	春 23 转债	94,732.63	0.04
53	123064	万孚转债	94,652.32	0.04
54	111015	东亚转债	92,292.49	0.04
55	113584	家悦转债	92,099.18	0.04
56	113549	白电转债	91,930.62	0.04
57	113649	丰山转债	91,149.21	0.04
58	110085	通 22 转债	90,246.03	0.04
59	113657	再 22 转债	88,327.92	0.04
60	123085	万顺转 2	88,197.85	0.04
61	127105	龙星转债	88,131.05	0.04
62	113643	风语转债	85,716.53	0.04
63	123130	设研转债	83,784.92	0.04
64	128125	华阳转债	83,281.01	0.04
65	127059	永东转 2	83,178.32	0.04
66	123172	漱玉转债	82,903.78	0.04
67	123091	长海转债	82,536.71	0.04
68	110070	凌钢转债	80,640.65	0.04
69	128071	合兴转债	80,008.85	0.04
70	113030	东风转债	78,281.10	0.04
71	123065	宝莱转债	73,442.30	0.03
72	110073	国投转债	69,680.63	0.03
73	110087	天业转债	64,863.78	0.03
74	110075	南航转债	62,445.75	0.03
75	118049	汇成转债	57,929.51	0.03
76	111007	永和转债	53,250.58	0.03
77	123120	隆华转债	53,239.32	0.03
78	127103	东南转债	53,013.08	0.02
79	118034	晶能转债	51,837.34	0.02
80	118003	华兴转债	51,253.42	0.02
81	113068	金铜转债	51,210.53	0.02
82	111019	宏柏转债	50,978.30	0.02
83	128074	游族转债	50,360.71	0.02
84	123183	海顺转债	50,343.67	0.02
85	113658	密卫转债	49,232.49	0.02
86	123107	温氏转债	49,224.34	0.02
87	111021	奥锐转债	47,649.42	0.02
88	123180	浙矿转债	45,663.96	0.02

89	127017	万青转债	45,200.46	0.02
90	113663	新化转债	40,836.37	0.02
91	123112	万讯转债	39,864.08	0.02
92	113686	泰瑞转债	39,641.80	0.02
93	123147	中辰转债	39,105.58	0.02
94	128101	联创转债	38,489.71	0.02
95	128076	金轮转债	37,970.92	0.02
96	123215	铭利转债	37,507.15	0.02
97	128105	长集转债	37,504.15	0.02
98	110090	爱迪转债	37,426.77	0.02
99	127031	洋丰转债	35,947.99	0.02
100	113054	绿动转债	35,608.27	0.02
101	127016	鲁泰转债	33,352.15	0.02
102	127089	晶澳转债	31,525.53	0.01
103	127069	小熊转债	24,587.59	0.01

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
海富通阿尔法对冲混合 A	118,239	1,605.76	3,509,090.08	1.85%	186,354,161.42	98.15%
海富通阿尔法对冲混合 C	3,314	5,738.68	5,527,502.22	29.06%	13,490,490.12	70.94%
合计	121,553	1,718.44	9,036,592.30	4.33%	199,844,651.54	95.67%

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

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	海富通阿尔法对冲混合 A	709,712.59	0.3738%
	海富通阿尔法对冲混合 C	89,446.68	0.4703%
	合计	799,159.27	0.3826%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	海富通阿尔法对冲混合 A	50~100
	海富通阿尔法对冲混合 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	海富通阿尔法对冲混合 A	0~10
	海富通阿尔法对冲混合 C	0
	合计	0~10

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金总计 1000.10 万元认购了本基金，其中，发起资金总计人民币 1000 万元，认购费用为人民币 1000 元，符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有不少于 3 年。截至 2017 年 11 月 20 日，发起份额承诺持有期限已经届满。2017 年 12 月公司赎回所有份额。截止报告期末，公司未持有本基金份额。

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C
基金合同生效日（2014 年 11 月 20 日）基金份额总额	719,877,758.17	-
本报告期期初基金份额总额	228,037,118.50	29,063,609.76
本报告期基金总申购份额	4,162,274.77	4,456,475.43
减：本报告期基金总赎回份额	42,336,141.77	14,502,092.85
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	189,863,251.50	19,017,992.34

注：总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人：

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

基金托管人：

本报告期内，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

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

报告期内，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

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，本基金托管人的托管业务部门及其相关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 单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股 票成交总 额的比例	佣金	占当期佣 金总量的 比例	
西南证券	2	473,368,585.20	30.96%	206,337.26	30.96%	-
国泰君安	2	388,205,446.69	25.39%	169,218.81	25.39%	-
国盛证券	2	287,707,048.33	18.82%	125,413.93	18.82%	-
国金证券	1	111,680,245.73	7.31%	48,683.68	7.31%	-

申万宏源	2	101,017,577.56	6.61%	44,034.74	6.61%	-
天风证券	2	84,196,975.46	5.51%	36,702.47	5.51%	-
招商证券	2	56,221,316.76	3.68%	24,507.36	3.68%	-
国泰海通证券	4	26,325,577.81	1.72%	11,475.24	1.72%	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
野村东方国际 证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-

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

2、交易单元的选择标准：

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

3、交易单元的选择程序：

（1）由牵头部门依据上述交易单元选择标准及公司内控制度要求，对候选券商开展尽职调查，综合评估其财务状况、经营行为、合规风控能力、交易、研究等服务能力。

（2）经评估，牵头部门将符合公司制度要求的券商相关材料提交督察长进行合规性审查，再提交基金管理人的总经理办公会审议。

（3）基金管理人与被选择的券商签订《证券交易单元租用协议》。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
西南证券	20,702,860.96	43.77%	-	-	-	-

国泰君安	2,556,387.12	5.40%	-	-	-	-
国盛证券	7,904,783.23	16.71%	-	-	-	-
国金证券	3,746,335.80	7.92%	-	-	-	-
申万宏源	2,241,096.77	4.74%	-	-	-	-
天风证券	9,092,571.50	19.22%	-	-	-	-
招商证券	1,056,608.99	2.23%	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
野村东方国际 证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-

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

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	海富通基金管理有限公司关于变更主要股东及实际控制人事项获得中国证券监督管理委员会批复的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-21
2	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增财达证券股份有限公司为销售机构并参加其申购费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-02-19
3	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	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-18
4	海富通基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况 (2024 年下半年度)	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
5	海富通基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-23
6	海富通基金管理有限公司关于董事长变更的	中国证券报、基金管理人	2025-04-23

	公告	网站及中国证监会基金 电子披露网站	
7	海富通基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证券报、基金管理人 网站及中国证监会基金 电子披露网站	2025-06-19

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金的文件
- (二)海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金基金合同
- (三)海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金招募说明书
- (四)海富通阿尔法对冲混合型发起式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