

海富通富泽混合型证券投资基金
2025 年中期报告
2025 年 6 月 30 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月三十日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 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	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	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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
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	17
§ 5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
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	17
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	18
6.1 资产负债表	18
6.2 利润表	19
6.3 净资产变动表	20
6.4 报表附注	22
§ 7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45
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	46
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	58
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	58
7.12 投资组合报告附注	58
§ 8 基金份额持有人信息	59
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	59

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	60
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	60
§ 9 开放式基金份额变动	60
§ 10 重大事件揭示	61
10.1 基金份额持有人大会决议	61
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	61
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	61
10.4 基金投资策略的改变	61
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	61
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	61
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	61
10.8 其他重大事件	62
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	63
§ 12 备查文件目录	64
12.1 备查文件目录	64
12.2 存放地点	65
12.3 查阅方式	65

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	海富通富泽混合型证券投资基金	
基金简称	海富通富泽混合	
基金主代码	009156	
交易代码	009156	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 6 月 22 日	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	56,774,165.17 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
下属分级基金的交易代码	009156	009157
报告期末下属分级基金的份额总额	45,653,648.04 份	11,120,517.13 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制下跌风险的前提下，通过量化选股和主动债券投资相结合的投资策略，力争实现战胜业绩比较基准的目标，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金以在风险可控下寻求稳定的超额收益作为投资理念，采用稳健的大类资产配置和股票投资策略。本基金通过对宏观经济及证券市场整体走势进行前瞻性研究，同时紧密跟踪资金流向、市场流动性、交易特征和投资者情绪等因素，兼顾经济增长的长期趋势和短期经济周期的波动，结合投资时钟理论，确定基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间的配置比例。并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整组合中各类资产的比例，或借助股指期货等金融工具快速灵活地作出反应，以规避或分散市场风险。股票投资方面，本基金将采用量化选股方法构建股票组合，以价值投资作为核心理念，通过量化模型构建多因子 alpha 模型。本基金投资策略还包括债券投资组合策略、资产支持证券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、股指期货投资策略、流通受限证券投资策略。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+恒生指数收益率（经汇率调整）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，但低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信 息 披 露 负责人	姓名	岳冲	朱萍
	联系电话	021-38650788	021-31888888
	电子邮箱	chongyue@hftfund.com	Zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		40088-40099	95528
传真		021-33830166	021-63602540
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	上海市中山东一路12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	上海市博成路1388号浦银中心 A栋
邮政编码		200120	200126
法定代表人		谢乐斌	张为忠

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	海富通基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 18 层 1802-1803 室 以及 19 层 1901-1908 室

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）
---------------	--------------------------------------

	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
本期已实现收益	1,906,148.98	418,798.95
本期利润	2,453,452.85	308.39
加权平均基金份额本期利润	0.0508	0.0000
本期加权平均净值利润率	4.51%	0.00%
本期基金份额净值增长率	4.64%	4.43%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
期末可供分配利润	7,368,046.86	1,535,355.46
期末可供分配基金份额利润	0.1614	0.1381
期末基金资产净值	53,021,694.90	12,655,872.59
期末基金份额净值	1.1614	1.1381
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
基金份额累计净值增长率	16.14%	13.81%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

海富通富泽混合 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	1.95%	0.25%	0.79%	0.12%	1.16%	0.13%
过去三个月	3.02%	0.44%	1.36%	0.22%	1.66%	0.22%
过去六个月	4.64%	0.41%	0.99%	0.21%	3.65%	0.20%
过去一年	6.82%	0.41%	5.94%	0.25%	0.88%	0.16%
过去三年	5.49%	0.32%	5.14%	0.21%	0.35%	0.11%
自基金合同生效起至今	16.14%	0.30%	8.17%	0.23%	7.97%	0.07%

海富通富泽混合 C

阶段	份额净值增	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①－③	②－④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去一个月	1.92%	0.25%	0.79%	0.12%	1.13%	0.13%
过去三个月	2.91%	0.44%	1.36%	0.22%	1.55%	0.22%
过去六个月	4.43%	0.41%	0.99%	0.21%	3.44%	0.20%
过去一年	6.37%	0.41%	5.94%	0.25%	0.43%	0.16%
过去三年	4.21%	0.32%	5.14%	0.21%	-0.93%	0.11%
自基金合同生效起至今	13.81%	0.30%	8.17%	0.23%	5.64%	0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

海富通富泽混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020 年 6 月 22 日至 2025 年 6 月 30 日)

海富通富泽混合 A



海富通富泽混合 C



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

§4 管理人报告

4.1 基金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		
张靖爽	本基金的基金经理；债券基金部副总监。	2020-06-22	-	15 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任中银基金管理有限公司研究员，交银施罗德基金管理有限公司投资经理、基金经理助理、研究员。现任海富通基金管理有限公司债券基金部副总监（主持工作）。2016 年 7 月至 2017 年 10 月任海富通双利债券基金经理。2016 年 7 月至 2019 年 10 月兼任海富通一年定期开放债券基金经理。2016 年 11 月至 2019 年 11 月兼任海富通纯债债券基金经理。2017 年 8 月起兼任海富通瑞福一年定开债券（现为海富通瑞福债券）和海富通瑞祥一年定开债券基金经理。2018 年 2 月至 2021 年 2 月任海富通融丰定开债券基金经理。2018 年 11 月至 2020 年 10 月任海富通鼎丰定开债券基金经理。2019 年 5 月至 2022 年 12 月兼任海富通新内需混合基金经理。2019 年 10 月至 2021 年 4 月任海富通聚合纯债基金经理。2019 年 12 月起兼任海富通裕通 30 个月定开债券基金经理。2020 年 4 月起兼任海富通裕昇三年定开债券基金经理。2020 年 5

					月至 2021 年 7 月兼任海富通瑞弘 6 个月定开债券基金经理。2020 年 6 月起兼任海富通富泽混合基金经理。2021 年 7 月起兼任海富通富利三个月持有混合基金经理。2022 年 8 月至 2024 年 8 月兼任海富通添鑫收益债券基金经理。2024 年 3 月起兼任海富通瑞兴 3 个月定开债券基金经理。
杜晓海	本基金的基金经理；总经理助理。	2020-06-22	-	25 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任 Man-Drapeau Research 金融工程师，American Bourses Corporation 中国区总经理，海富通基金管理有限公司定量分析师、高级定量分析师、定量及风险管理负责人、定量及风险管理总监、多资产策略投资部总监、量化投资部总监，现任海富通基金管理有限公司总经理助理。2016 年 6 月起任海富通安颐收益混合（原海富通养老收益混合）基金经理。2016 年 6 月至 2020 年 10 月兼任海富通新内需混合基金经理。2016 年 9 月起兼任海富通欣荣混合基金经理。2017 年 4 月至 2018 年 1 月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017 年 5 月至 2019 年 10 月兼任海富通富睿混合（现海富通沪深 300 增强）基金经理。2018 年 3 月至 2019 年 10 月兼任海富通富祥混合基金经理。2018 年 4 月至 2018 年 7 月兼任海富通东财大数据混合基金经理。2018 年 4 月起兼任海富通阿尔法对冲混合、海富通创业板增强的基金经理。2018 年 4 月至 2020 年 10 月兼任海富通量化先锋股票、海富通稳固收益债券、海富通欣享混合的基金经理。2018 年 4 月至 2019 年 10 月兼任海富通欣益混合、海富通量化多因子混合的基金经理。2019 年 6 月至 2020 年 10 月兼任海富通研究精选混合基金经理。2020 年 1 月至 2022 年 8 月兼任海富通安益对冲混合基金经理。2020 年 3 月至 2021 年 7 月兼

					任海富通中证 500 增强(原海富通中证内地低碳指数) 基金经理。2020 年 4 月至 2021 年 7 月兼任海富通添鑫收益债券基金经理。2020 年 5 月至 2023 年 10 月兼任海富通富盈混合基金经理。2020 年 6 月起兼任海富通富泽混合基金经理。2021 年 7 月至 2024 年 9 月兼任海富通富利三个月持有混合基金经理。2023 年 10 月起兼任海富通中证港股通科技 ETF 基金经理。2024 年 3 月至 2025 年 6 月兼任海富通 ESG 领先股票基金经理。2024 年 6 月起兼任海富通中证港股通科技 ETF 发起联接基金经理。
--	--	--	--	--	--

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

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.1.3 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。

固定收益方面，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。

报告期内，本基金主要投资于中高等级信用债和利率债，根据市场情况灵活调整组合久期和杠杆。鉴于上半年的基本面、资金面和政策面，组合在一季度适度降低了久期和仓位，在二季度拉长久期并提升杠杆，并依据利率曲线的变化，针对不同期限的利率债和不同品种的信用债进行积极的交易以增厚收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通富泽混合 A 净值增长率为 4.64%，同期业绩比较基准收益率为 0.99%。海富通富泽混合 C 净值增长率为 4.43%，同期业绩比较基准收益率为 0.99%。

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，有利于量化模型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，我们将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，我们将针对财务数据、高频数据持续研发新因子，以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。

另外，本基金将在控制风险的基础上，积极地捕捉市场的结构性机会，力争获取绝对收益。下一阶段将重点关注估值合理、基本面有积极变化的个股，同时密切跟踪前期超额较高的个股，适时做出止盈。本基金也将利用动态的仓位调整或者股指期货套保等风险管理工具来控制回撤风险。

固定收益方面，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。

下半年对于债市仍中性偏乐观。资金方面，央行呵护态度不变，持续护航政府债券发行。基本面或延续弱复苏态势，广谱利率仍在下行周期。需关注“反内卷”带来的物价冲击和权益市场风险偏好提升对债市带来的调整压力。综合来看，经济结构转型期，投资回报系统性下降趋势不改，债市仍具备持续走强的基本面。

信用债方面，需求方面存款搬家持续带来非银增量需求，化债下城投及泛政府信用风险整体可控，实体融资缓慢修复，信用利差虽已处低位或仍有下行空间，后续将继续以震荡思路应对，关注确定性票息机会，逢调整适当增配。同时将关注科创债扩容、城投债转型等带来的结构性交易机会，为组合争取更多超额收益。

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，基金收益分配后份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的某一类基金份额净值减去该类份额每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对海富通富泽混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《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、托管协议的规定，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基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人依照《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、托管协议的规定，对海富通富泽混合型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现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真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由海富通基金管理有限公司编制本托管人复核的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：海富通富泽混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	1,549,034.56	2,078,828.62
结算备付金		2,047,818.25	1,990,113.34
存出保证金		7,122.20	13,685.98
交易性金融资产	6.4.7.2	58,080,670.70	75,758,967.30
其中：股票投资		23,589,358.62	24,279,344.18
基金投资		-	-
债券投资		34,491,312.08	51,479,623.12
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	4,300,504.85	-67.94
应收清算款		135,610.45	1,030,943.52
应收股利		67,760.76	16,882.31
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		66,188,521.77	80,889,353.13
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	5,799,572.90
应付清算款		35,593.64	800,859.94
应付赎回款		340,013.53	645,399.52
应付管理人报酬		43,316.62	51,214.77
应付托管费		10,829.15	12,803.69

应付销售服务费		4,155.71	5,199.80
应付投资顾问费		-	-
应交税费		509.55	426.83
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	76,536.08	158,078.58
负债合计		510,954.28	7,473,556.03
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	56,774,165.17	66,398,816.00
未分配利润	6.4.7.8	8,903,402.32	7,016,981.10
净资产合计		65,677,567.49	73,415,797.10
负债和净资产总计		66,188,521.77	80,889,353.13

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.1614 元，C 类基金份额净值 1.1381 元。
基金份额总额 56,774,165.17 份，其中 A 类基金份额 45,653,648.04 份，C 类基金份额 11,120,517.13 份。

6.2 利润表

会计主体：海富通富泽混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		2,911,472.65	3,974,494.56
1.利息收入		45,900.49	70,967.77
其中：存款利息收入	6.4.7.9	16,193.49	55,713.04
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		29,707.00	15,254.73
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,638,719.12	2,314,826.69
其中：股票投资收益	6.4.7.10	554,591.13	395,900.23
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	1,559,293.98	1,209,645.12
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	108,897.79	188,441.90
股利收益	6.4.7.14	415,936.22	520,839.44
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号	6.4.7.15	128,813.31	1,588,700.10

填列)			
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	98,039.73	-
减：二、营业总支出		457,711.41	651,298.09
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	274,622.46	384,987.75
2. 托管费	6.4.10.2.2	68,655.64	96,246.90
3. 销售服务费		29,318.83	36,883.07
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		4,376.24	39,525.02
其中：卖出回购金融资产支出		4,376.24	39,525.02
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		789.37	1,249.14
8. 其他费用	6.4.7.17	79,948.87	92,406.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,453,761.24	3,323,196.47
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,453,761.24	3,323,196.47
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		2,453,761.24	3,323,196.47

6.3 净资产变动表

会计主体：海富通富泽混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	66,398,816.00	-	7,016,981.10	73,415,797.10
二、本期期初净资产	66,398,816.00	-	7,016,981.10	73,415,797.10
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-9,624,650.83	-	1,886,421.22	-7,738,229.61
（一）、综合收益总额	-	-	2,453,761.24	2,453,761.24
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净	-9,624,650.83	-	-567,340.02	-10,191,990.85

资产减少以“-”号填列)				
其中：1.基金申购款	18,847,624.89	-	2,072,977.09	20,920,601.98
2.基金赎回款	-28,472,275.72	-	-2,640,317.11	-31,112,592.83
(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	56,774,165.17	-	8,903,402.32	65,677,567.49
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	109,692,079.93	-	4,962,200.41	114,654,280.34
二、本期期初净资产	109,692,079.93	-	4,962,200.41	114,654,280.34
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-28,694,390.80	-	1,827,954.56	-26,866,436.24
(一)、综合收益总额	-	-	3,323,196.47	3,323,196.47
(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)	-28,694,390.80	-	-1,495,241.91	-30,189,632.71
其中：1.基金申购款	117,259.04	-	6,157.37	123,416.41
2.基金赎回款	-28,811,649.84	-	-1,501,399.28	-30,313,049.12
(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	80,997,689.13	-	6,790,154.97	87,787,844.10

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

海富通富泽混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2020]126 号《关于准予海富通富泽混合型证券投资基金注册的批复》注册，由海富通基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通富泽混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。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 903,252,947.38 元，其中海富通富泽混合 A 为人民币 570,320,022.61 元，海富通富泽混合 C 为人民币 332,932,924.77 元。经向中国证监会备案，《海富通富泽混合型证券投资基金基金合同》于 2020 年 6 月 22 日正式生效，基金合同生效日的海富通富泽混合 A 基金份额总额为 570,462,800.39 份，其中认购资金利息折合 142,777.78 份基金份额，海富通富泽混合 C 基金份额总额为 332,998,748.80 份，其中认购资金利息折合 65,824.03 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，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《海富通富泽混合型证券投资基金基金合同》及《海富通富泽混合型证券投资基金基金招募说明书》的有关规定，本基金根据认购/申购费用、销售服务费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资者认购/申购时不收取认/申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通富泽混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会允许上市的股票）、港股通标的股票、存托凭证、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可交换债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、同业存单、股指期货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：本基金投资于股票资产及存托凭证的比例占基金资产的比例为 0%-40%，投资于港股通标的股票比例占股票投资比例的 0-50%，投资于同业存单的比例不超过基金资产的 20%；每个交易日日终，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

年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金业绩比较基准为：中债-综合全价（总值）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+恒生指数收益率（经汇率调整）×5%。

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》（以下合称“企业会计准则”）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的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况、2025 年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5. 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易

所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、中投信〔2021〕20 号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告 2019 年第 93 号《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告 2023 年第 2 号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部税务总局中国证监会公告 2023 年第 23 号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税〔2014〕81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

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

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

(b)对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

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

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

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

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

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

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

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

6.4.7重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	1,549,034.56
等于：本金	1,548,881.65
加：应计利息	152.91
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	1,549,034.56

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		21,957,851.95	-	23,589,358.62	1,631,506.67
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	10,277,304.24	61,753.87	10,806,115.37	467,057.26
	银行间市场	23,133,066.66	143,196.71	23,685,196.71	408,933.34
	合计	33,410,370.90	204,950.58	34,491,312.08	875,990.60
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		55,368,222.85	204,950.58	58,080,670.70	2,507,497.27

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 2025 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	4,300,504.85	-
银行间市场	-	-
合计	4,300,504.85	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金于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	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	17,028.71
其中：交易所市场	16,628.71
银行间市场	400.00
应付利息	-
预提费用	59,507.37
合计	76,536.08

6.4.7.7 实收基金

海富通富泽混合 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	52,397,497.35	52,397,497.35
本期申购	394,190.19	394,190.19
本期赎回（以“-”号填列）	-7,138,039.50	-7,138,039.50
本期末	45,653,648.04	45,653,648.04

海富通富泽混合 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	14,001,318.65	14,001,318.65
本期申购	18,453,434.70	18,453,434.70

本期赎回（以“-”号填列）	-21,334,236.22	-21,334,236.22
本期末	11,120,517.13	11,120,517.13

6.4.7.8 未分配利润

海富通富泽混合 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	6,710,044.80	-951,012.15	5,759,032.65
本期期初	6,710,044.80	-951,012.15	5,759,032.65
本期利润	1,906,148.98	547,303.87	2,453,452.85
本期基金份额交易产生的变动数	-957,606.86	113,168.22	-844,438.64
其中：基金申购款	61,245.27	-915.43	60,329.84
基金赎回款	-1,018,852.13	114,083.65	-904,768.48
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,658,586.92	-290,540.06	7,368,046.86

海富通富泽混合 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	1,512,790.82	-254,842.37	1,257,948.45
本期期初	1,512,790.82	-254,842.37	1,257,948.45
本期利润	418,798.95	-418,490.56	308.39
本期基金份额交易产生的变动数	-322,286.94	599,385.56	277,098.62
其中：基金申购款	2,303,518.49	-290,871.24	2,012,647.25
基金赎回款	-2,625,805.43	890,256.80	-1,735,548.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,609,302.83	-73,947.37	1,535,355.46

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	3,582.00
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	12,590.79
其他	20.70
合计	16,193.49

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	35,397,927.40
减：卖出股票成本总额	34,780,121.29
减：交易费用	63,214.98
买卖股票差价收入	554,591.13

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	511,263.72
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,048,030.26
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	1,559,293.98

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	43,550,628.51
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	42,224,349.78
减：应计利息总额	277,405.62
减：交易费用	842.85
买卖债券差价收入	1,048,030.26

6.4.7.12 贵金属投资收益

本基金在本报告期内无贵金属投资收益。

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）	113,680.00
减：股指期货差价收入应缴纳增值税额	3,678.64
减：交易费用	1,103.57
合计	108,897.79

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	415,936.22
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	415,936.22

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	128,813.31
——股票投资	1,067,559.13
——债券投资	-938,745.82
——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 预估增值税	-
合计	128,813.31

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	98,039.73
合计	98,039.73

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
银行划款手续费	1,535.00
证券组合费	306.50
债券托管账户维护费	18,000.00
上清所查询服务费	600.00
合计	79,948.87

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、登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）	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		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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
海通证券	24,395,261.36	35.65%	199,328,896.24	100.00%
国泰海通证券	33,342,502.65	48.73%	-	-

6.4.10.1.2 权证交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过权证交易。

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	10,927.31	35.70%	-	-
国泰海通证券	15,029.03	49.09%	11,972.39	72.00%
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	147,526.95	100.00%	66,278.96	100.00%

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	274,622.46	384,987.75
其中：应支付销售机构的客户维护费	131,387.69	184,628.85
应支付基金管理人的净管理费	143,234.77	200,358.90

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 0.80%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 x0.80%/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	68,655.64	96,246.90

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		
	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C	合计
浦发银行	-	24,054.74	24,054.74
海通证券	-	14.60	14.60
国泰海通证券	-	20.16	20.16
合计	-	24,089.50	24,089.50
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		
	海富通富泽混合A	海富通富泽混合C	合计
浦发银行	-	33,028.99	33,028.99
海通证券	-	35.27	35.27
海富通基金	-	-	-
合计	-	33,064.26	33,064.26

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

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行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

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行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
浦发银行	1,549,034.56	3,582.00	1,357,494.42	2,263.24

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

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

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：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	30	3,000.00	3,000.26	-
123257	安克转债	2025-06-16	1 个月内(含)	老股东配债	100.00	100.01	8	800.00	800.05	-

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

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的债券。

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的债券。

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

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

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

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

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，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 11.91%（2024 年 12 月 31 日：12.35%）。

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	3,834,097.97	4,961,906.47
合计	3,834,097.97	4,961,906.47

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	2,180,583.56	1,815,517.27
AAA 以下	5,641,469.23	7,250,038.84
未评级	22,835,161.32	37,452,160.54
合计	30,657,214.11	46,517,716.65

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。

6.4.13.3 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上市公司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上述比例限制)。

本基金所持的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。

本基金持有及承担的大部分权益类金融资产和金融负债不计息，该部分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。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种存在相应的利率风险，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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,549,034.56	-	-	-	1,549,034.56
结算备付金	2,047,818.25	-	-	-	2,047,818.25
存出保证金	7,122.20	-	-	-	7,122.20
交易性金融资产	6,033,972.01	27,194,378.44	1,262,961.63	23,589,358.62	58,080,670.70
买入返售金融资产	4,300,504.85	-	-	-	4,300,504.85
应收清算款	-	-	-	135,610.45	135,610.45
应收股利	-	-	-	67,760.76	67,760.76
资产总计	13,938,451.87	27,194,378.44	1,262,961.63	23,792,729.83	66,188,521.77
负债					
应付清算款	-	-	-	35,593.64	35,593.64
应付赎回款	-	-	-	340,013.53	340,013.53
应付管理人报酬	-	-	-	43,316.62	43,316.62
应付托管费	-	-	-	10,829.15	10,829.15
应付销售服务费	-	-	-	4,155.71	4,155.71
应交税费	-	-	-	509.55	509.55
其他负债	-	-	-	76,536.08	76,536.08
负债总计	-	-	-	510,954.28	510,954.28

利率敏感度缺口	13,938,451.87	27,194,378.44	1,262,961.63	23,281,775.55	65,677,567.49
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	2,078,828.62	-	-	-	2,078,828.62
结算备付金	1,990,113.34	-	-	-	1,990,113.34
存出保证金	13,685.98	-	-	-	13,685.98
交易性金融资产	8,373,563.56	38,889,255.18	4,216,804.38	24,279,344.18	75,758,967.30
买入返售金融资产	-67.94	-	-	-	-67.94
应收清算款	-	-	-	1,030,943.52	1,030,943.52
应收股利	-	-	-	16,882.31	16,882.31
资产总计	12,456,123.56	38,889,255.18	4,216,804.38	25,327,170.01	80,889,353.13
负债					
卖出回购金融资产款	5,799,572.90	-	-	-	5,799,572.90
应付清算款	-	-	-	800,859.94	800,859.94
应付赎回款	-	-	-	645,399.52	645,399.52
应付管理人报酬	-	-	-	51,214.77	51,214.77
应付托管费	-	-	-	12,803.69	12,803.69
应付销售服务费	-	-	-	5,199.80	5,199.80
应交税费	-	-	-	426.83	426.83
其他负债	-	-	-	158,078.58	158,078.58
负债总计	5,799,572.90	-	-	1,673,983.13	7,473,556.03
利率敏感度缺口	6,656,550.66	38,889,255.18	4,216,804.38	23,653,186.88	73,415,797.10

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	-262,594.69	-480,766.01

	市场利率下降 25 个基点	265,933.18	487,991.68
--	---------------	------------	------------

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末		
	2025年6月30日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产			
交易性金融资产	-	7,764,593.69	7,764,593.69
资产合计	-	7,764,593.69	7,764,593.69
以外币计价的负债			
负债合计	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净额	-	7,764,593.69	7,764,593.69
项目	上年度末		
	2024年12月31日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产			
交易性金融资产	-	6,724,582.04	6,724,582.04

资产合计	-	6,724,582.04	6,724,582.04
以外币计价的 负债			
负债合计	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净 额	-	6,724,582.04	6,724,582.04

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
		2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	388,229.68	336,229.10
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-388,229.68	-336,229.10

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券，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。

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

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	23,589,358.6 2	35.92	24,279,344.18	33.07
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	23,589,358.6 2	35.92	24,279,344.18	33.07

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%	992,210.23	1,050,749.79
	2.业绩比较基准下降 5%	-992,210.23	-1,050,749.79

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	29,298,414.39	31,217,955.19
第二层次	28,782,256.31	44,541,012.11
第三层次	-	-
合计	58,080,670.70	75,758,967.30

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，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融工具(2024 年 12 月 31 日：无)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项、买入返售金融资产和其他金融负债，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	23,589,358.62	35.64
	其中：股票	23,589,358.62	35.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	34,491,312.08	52.11
	其中：债券	34,491,312.08	52.11
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	4,300,504.85	6.50
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,596,852.81	5.43
8	其他各项资产	210,493.41	0.32
9	合计	66,188,521.77	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 7,764,593.69 元，占资产净值比例为 11.82%。

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	27,328.00	0.04
B	采矿业	945,701.00	1.44
C	制造业	8,844,290.28	13.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	765,713.00	1.17
E	建筑业	274,985.00	0.42
F	批发和零售业	424,157.00	0.65
G	交通运输、仓储和邮政业	423,818.00	0.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	935,078.53	1.42
J	金融业	2,131,584.12	3.25
K	房地产业	212,289.00	0.32
L	租赁和商务服务业	260,861.00	0.40

M	科学研究和技术服务业	258,497.00	0.39
N	水利、环境和公共设施管理业	60,356.00	0.09
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	7,156.00	0.01
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	220,387.00	0.34
S	综合	32,564.00	0.05
	合计	15,824,764.93	24.09

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	222,276.51	0.34
原材料	417,819.01	0.64
工业	1,383,838.53	2.11
非日常生活消费品	740,476.07	1.13
日常消费品	86,197.52	0.13
医疗保健	511,202.69	0.78
金融	2,613,149.86	3.98
信息技术	171,136.55	0.26
通信服务	831,816.96	1.27
公用事业	670,917.05	1.02
房地产	115,762.94	0.18
合计	7,764,593.69	11.82

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	01398	工商银行	102,000	578,577.56	0.88
1	601398	工商银行	20,400	154,836.00	0.24
2	01288	农业银行	104,000	531,119.68	0.81
3	00939	建设银行	60,000	433,358.64	0.66
3	601939	建设银行	5,700	53,808.00	0.08
4	00941	中国移动	4,500	357,438.80	0.54
4	600941	中国移动	800	90,040.00	0.14
5	00998	中信银行	48,000	327,426.53	0.50

5	601998	中信银行	8,300	70,550.00	0.11
6	300750	宁德时代	1,500	378,330.00	0.58
7	01378	中国宏桥	20,500	336,135.65	0.51
8	01070	T C L 电子	35,000	304,500.11	0.46
9	600919	江苏银行	24,800	296,112.00	0.45
10	000333	美的集团	4,000	288,800.00	0.44
11	000902	新洋丰	20,100	277,983.00	0.42
12	00586	海螺创业	31,500	260,261.41	0.40
13	00270	粤海投资	42,000	251,260.46	0.38
14	00700	腾讯控股	500	229,355.43	0.35
15	00257	光大环境	65,000	226,437.19	0.34
16	601577	长沙银行	22,300	221,662.00	0.34
17	000598	兴蓉环境	30,700	221,347.00	0.34
18	601857	中国石油	25,500	218,025.00	0.33
19	03618	重庆农村商业银行	30,000	181,386.86	0.28
19	601077	渝农商行	4,500	32,130.00	0.05
20	01776	广发证券	12,600	151,445.71	0.23
20	000776	广发证券	3,600	60,516.00	0.09
21	600036	招商银行	4,300	197,585.00	0.30
22	601668	中国建筑	33,200	191,564.00	0.29
23	02883	中海油田服务	32,000	187,934.66	0.29
24	600900	长江电力	6,100	183,854.00	0.28
25	601899	紫金矿业	9,100	177,450.00	0.27
26	000425	徐工机械	22,400	174,048.00	0.27
27	603259	药明康德	2,400	166,920.00	0.25
28	000719	中原传媒	12,700	157,607.00	0.24
29	600710	苏美达	16,300	156,643.00	0.24
30	00762	中国联通	18,000	152,660.43	0.23
31	603129	春风动力	700	151,550.00	0.23
32	600066	宇通客车	5,900	146,674.00	0.22
33	600487	亨通光电	9,200	140,760.00	0.21
34	601717	郑煤机	4,600	76,452.00	0.12
34	00564	郑煤机	4,600	62,337.25	0.09
35	000951	中国重汽	7,800	137,124.00	0.21
36	601311	骆驼股份	14,900	134,547.00	0.20
37	002371	北方华创	300	132,663.00	0.20
38	600887	伊利股份	4,700	131,036.00	0.20
39	06818	中国光大银行	36,000	128,694.38	0.20
40	601319	中国人保	14,300	124,553.00	0.19
41	600064	南京高科	16,000	123,360.00	0.19
42	603368	柳药集团	7,200	121,752.00	0.19
43	600096	云天化	5,500	120,835.00	0.18
44	601336	新华保险	1,200	70,200.00	0.11

44	01336	新华保险	1,200	46,783.04	0.07
45	605090	九丰能源	4,500	116,145.00	0.18
46	002027	分众传媒	15,900	116,070.00	0.18
47	00135	昆仑能源	16,000	111,184.94	0.17
48	601169	北京银行	15,700	107,231.00	0.16
49	002011	盾安环境	9,200	106,720.00	0.16
50	601138	工业富联	4,900	104,762.00	0.16
51	002142	宁波银行	3,800	103,968.00	0.16
52	00916	龙源电力	16,000	103,159.78	0.16
53	688606	奥泰生物	1,520	102,144.00	0.16
54	600961	株冶集团	9,000	100,620.00	0.15
55	002352	顺丰控股	2,000	97,520.00	0.15
56	002517	恺英网络	5,000	96,550.00	0.15
57	002588	史丹利	10,900	96,029.00	0.15
58	603659	璞泰来	5,100	95,778.00	0.15
59	600499	科达制造	9,700	95,060.00	0.14
60	002353	杰瑞股份	2,700	94,500.00	0.14
61	002558	巨人网络	4,000	94,200.00	0.14
62	01024	快手-W	1,600	92,362.30	0.14
63	00631	三一国际	15,000	92,334.94	0.14
64	002318	久立特材	3,900	91,221.00	0.14
65	603508	思维列控	3,400	90,032.00	0.14
66	02208	金风科技	13,200	89,921.92	0.14
67	601665	齐鲁银行	14,100	89,112.00	0.14
68	00038	第一拖拉机股份	14,000	88,222.04	0.13
69	002380	科远智慧	3,600	88,020.00	0.13
70	01065	天津创业环保股份	24,000	87,547.20	0.13
71	603997	继峰股份	6,700	87,368.00	0.13
72	002001	新和成	4,100	87,207.00	0.13
73	605507	国邦医药	4,400	86,988.00	0.13
74	09979	绿城管理控股	32,000	86,379.90	0.13
75	300502	新易盛	680	86,373.60	0.13
76	02688	新奥能源	1,500	85,768.90	0.13
77	01093	石药集团	12,000	84,264.18	0.13
78	601919	中远海控	5,600	84,224.00	0.13
79	002970	锐明技术	1,700	83,980.00	0.13
80	03908	中金公司	5,200	83,935.88	0.13
81	600060	海信视像	3,600	82,872.00	0.13
82	600926	杭州银行	4,900	82,418.00	0.13
83	600219	南山铝业	21,400	81,962.00	0.12
84	00546	阜丰集团	13,000	81,683.36	0.12
85	601126	四方股份	5,000	81,350.00	0.12
86	00148	建滔集团	3,500	80,114.81	0.12

86	09987	百胜中国	250	80,114.81	0.12
87	600989	宝丰能源	4,900	79,086.00	0.12
88	600795	国电电力	16,300	78,892.00	0.12
89	00921	海信家电	4,000	78,062.92	0.12
90	002683	广东宏大	2,300	78,062.00	0.12
91	601318	中国平安	1,400	77,672.00	0.12
92	002078	太阳纸业	5,700	76,722.00	0.12
93	00867	康哲药业	7,000	76,603.80	0.12
94	01530	三生制药	3,500	75,486.66	0.11
95	603109	神驰机电	2,700	75,438.00	0.11
96	000725	京东方 A	18,900	75,411.00	0.11
97	01800	中国交通建设	16,000	74,852.86	0.11
98	03877	中国船舶租赁	38,000	72,773.61	0.11
99	688120	华海清科	429	72,372.30	0.11
100	01801	信达生物	1,000	71,496.88	0.11
101	300037	新宙邦	2,000	70,400.00	0.11
102	601838	成都银行	3,500	70,350.00	0.11
103	300017	网宿科技	6,500	69,680.00	0.11
104	00006	电能实业	1,500	69,011.82	0.11
105	002850	科达利	600	67,902.00	0.10
106	300373	扬杰科技	1,300	67,470.00	0.10
107	002555	三七互娱	3,900	67,431.00	0.10
108	002925	盈趣科技	3,700	66,526.00	0.10
109	603855	华荣股份	3,000	66,390.00	0.10
110	601128	常熟银行	8,776	64,679.12	0.10
111	688099	晶晨股份	893	63,411.93	0.10
112	002947	恒铭达	1,900	63,061.00	0.10
113	688196	卓越新能	1,297	62,346.79	0.09
114	601600	中国铝业	8,800	61,952.00	0.09
115	601298	青岛港	7,100	61,699.00	0.09
116	688122	西部超导	1,174	60,907.12	0.09
117	01052	越秀交通基建	18,000	60,735.87	0.09
118	600547	山东黄金	1,900	60,667.00	0.09
119	000001	平安银行	5,000	60,350.00	0.09
120	09988	阿里巴巴-W	600	60,079.27	0.09
121	000700	模塑科技	7,600	59,660.00	0.09
122	00960	龙湖集团	7,000	59,112.60	0.09
123	002475	立讯精密	1,700	58,973.00	0.09
124	02015	理想汽车-W	600	58,547.19	0.09
125	601009	南京银行	5,000	58,100.00	0.09
126	600861	北京人力	3,000	57,900.00	0.09
127	600901	江苏金租	9,500	57,570.00	0.09
128	002705	新宝股份	3,900	57,330.00	0.09
129	000100	TCL 科技	13,200	57,156.00	0.09

130	601088	中国神华	1,400	56,756.00	0.09
131	600803	新奥股份	3,000	56,700.00	0.09
131	000568	泸州老窖	500	56,700.00	0.09
132	002532	天山铝业	6,800	56,508.00	0.09
133	605116	奥锐特	2,700	56,430.00	0.09
134	300628	亿联网络	1,600	55,616.00	0.08
135	002463	沪电股份	1,300	55,354.00	0.08
136	300360	炬华科技	3,500	55,125.00	0.08
137	600998	九州通	10,700	54,998.00	0.08
138	03933	联邦制药	4,000	54,789.96	0.08
139	600888	新疆众和	8,000	54,560.00	0.08
140	603357	设计总院	6,300	54,558.00	0.08
141	300679	电连技术	1,200	54,456.00	0.08
142	002299	圣农发展	3,800	54,302.00	0.08
143	002056	横店东磁	3,800	53,770.00	0.08
144	300181	佐力药业	3,100	53,723.00	0.08
145	000895	双汇发展	2,200	53,702.00	0.08
146	002244	滨江集团	5,500	53,625.00	0.08
147	601958	金钼股份	4,900	53,606.00	0.08
148	000498	山东路桥	9,100	53,508.00	0.08
149	603565	中谷物流	5,600	53,480.00	0.08
150	301339	通行宝	3,120	53,445.60	0.08
151	601168	西部矿业	3,200	53,216.00	0.08
152	000999	华润三九	1,700	53,176.00	0.08
153	002768	国恩股份	2,000	52,820.00	0.08
154	002049	紫光国微	800	52,688.00	0.08
155	300770	新媒股份	1,300	51,987.00	0.08
156	01330	绿色动力环保	11,000	51,962.91	0.08
157	600660	福耀玻璃	900	51,309.00	0.08
158	002003	伟星股份	4,700	51,277.00	0.08
159	603501	豪威集团	400	51,060.00	0.08
160	000885	城发环境	3,800	50,616.00	0.08
161	000513	丽珠集团	1,400	50,456.00	0.08
162	600750	江中药业	2,300	50,209.00	0.08
163	600566	济川药业	1,900	50,027.00	0.08
164	600415	小商品城	2,400	49,632.00	0.08
165	000661	长春高新	500	49,590.00	0.08
166	600482	中国动力	2,100	48,447.00	0.07
167	600489	中金黄金	3,300	48,279.00	0.07
168	002847	盐津铺子	600	48,240.00	0.07
169	002372	伟星新材	4,600	47,656.00	0.07
170	603063	禾望电气	1,400	47,404.00	0.07
171	603156	养元饮品	2,200	46,552.00	0.07
172	603173	福斯达	1,300	46,215.00	0.07

173	03759	康龙化成	3,000	45,360.39	0.07
174	600694	大商股份	2,420	44,891.00	0.07
175	02057	中通快递－W	350	44,206.78	0.07
176	300308	中际旭创	300	43,758.00	0.07
177	00175	吉利汽车	3,000	43,664.17	0.07
178	00371	北控水务集团	20,000	43,226.43	0.07
179	600894	广日股份	4,100	43,009.00	0.07
180	01951	锦欣生殖	15,000	41,858.51	0.06
181	002139	拓邦股份	3,000	41,430.00	0.06
182	603031	安孚科技	1,400	41,426.00	0.06
183	600583	海油工程	7,500	40,950.00	0.06
184	002920	德赛西威	400	40,852.00	0.06
185	603799	华友钴业	1,100	40,722.00	0.06
186	603309	维力医疗	3,200	40,704.00	0.06
187	002895	川恒股份	1,800	40,608.00	0.06
188	600522	中天科技	2,800	40,488.00	0.06
189	600787	中储股份	6,800	39,848.00	0.06
190	301087	可孚医疗	1,200	39,840.00	0.06
191	603062	麦加芯彩	900	39,573.00	0.06
192	000729	燕京啤酒	3,000	38,790.00	0.06
193	688789	宏华数科	531	38,784.24	0.06
194	300752	隆利科技	1,700	38,216.00	0.06
195	000708	中信特钢	3,200	37,632.00	0.06
196	002154	报喜鸟	10,000	37,600.00	0.06
197	600057	厦门象屿	5,300	37,259.00	0.06
198	002096	易普力	3,000	37,230.00	0.06
199	01109	华润置地	1,500	36,386.81	0.06
200	03896	金山云	6,000	36,332.09	0.06
201	600757	长江传媒	3,900	36,192.00	0.06
201	600398	海澜之家	5,200	36,192.00	0.06
202	03899	中集安瑞科	6,000	35,784.92	0.05
203	000997	新大陆	1,100	35,618.00	0.05
204	002080	中材科技	1,800	35,100.00	0.05
205	002410	广联达	2,600	34,866.00	0.05
206	03690	美团－W	300	34,280.20	0.05
207	688401	路维光电	980	34,006.00	0.05
208	688037	芯源微	316	33,875.20	0.05
209	601918	新集能源	5,200	33,592.00	0.05
210	06969	思摩尔国际	2,000	33,267.94	0.05
211	002469	三维化学	4,000	33,240.00	0.05
212	603993	洛阳钼业	3,900	32,838.00	0.05
213	600729	重庆百货	1,100	32,813.00	0.05
214	600673	东阳光	2,800	32,564.00	0.05
215	603296	华勤技术	400	32,272.00	0.05

216	00013	和黄医药	1,500	32,214.63	0.05
217	002315	焦点科技	700	31,983.00	0.05
218	002226	江南化工	5,500	31,900.00	0.05
218	603766	隆鑫通用	2,500	31,900.00	0.05
219	00027	银河娱乐	1,000	31,781.46	0.05
220	002150	通润装备	2,600	31,174.00	0.05
221	603369	今世缘	800	31,144.00	0.05
222	601989	中国重工	6,700	31,088.00	0.05
223	002539	云图控股	3,300	30,954.00	0.05
224	688208	道通科技	1,010	30,906.00	0.05
225	600968	海油发展	7,500	30,600.00	0.05
226	605305	中际联合	1,100	30,558.00	0.05
227	600114	东睦股份	1,500	30,510.00	0.05
228	603998	方盛制药	3,100	30,442.00	0.05
229	603678	火炬电子	800	30,424.00	0.05
230	002171	楚江新材	3,100	30,163.00	0.05
231	601117	中国化学	3,900	29,913.00	0.05
232	000685	中山公用	3,400	29,852.00	0.05
233	300304	云意电气	4,100	29,848.00	0.05
234	000690	宝新能源	6,500	29,575.00	0.05
235	300446	航天智造	1,700	29,444.00	0.04
236	605009	豪悦护理	740	29,437.20	0.04
237	002311	海大集团	500	29,295.00	0.04
238	600150	中国船舶	900	29,286.00	0.04
239	003000	劲仔食品	2,200	29,106.00	0.04
240	300138	晨光生物	2,400	29,088.00	0.04
241	601598	中国外运	5,900	29,087.00	0.04
242	300926	博俊科技	1,090	28,852.30	0.04
243	601916	浙商银行	8,500	28,815.00	0.04
244	301291	明阳电气	700	28,805.00	0.04
245	002422	科伦药业	800	28,736.00	0.04
246	603005	晶方科技	1,000	28,390.00	0.04
247	06881	中国银河	3,500	28,183.81	0.04
248	002967	广电计量	1,600	28,144.00	0.04
249	002444	巨星科技	1,100	28,061.00	0.04
250	02328	中国财险	2,000	27,723.28	0.04
251	300525	博思软件	1,900	27,664.00	0.04
252	300498	温氏股份	1,600	27,328.00	0.04
253	600623	华谊集团	3,600	27,252.00	0.04
254	300274	阳光电源	400	27,108.00	0.04
255	01548	金斯瑞生物科技	2,000	26,993.72	0.04
256	601900	南方传媒	1,700	26,588.00	0.04
257	000887	中鼎股份	1,500	26,385.00	0.04
258	603596	伯特利	500	26,345.00	0.04

259	002483	润邦股份	4,200	26,250.00	0.04
260	601058	赛轮轮胎	2,000	26,240.00	0.04
261	00144	招商局港口	2,000	26,081.77	0.04
262	300124	汇川技术	400	25,828.00	0.04
263	601187	厦门银行	3,800	25,802.00	0.04
264	600050	中国联通	4,800	25,632.00	0.04
265	600383	金地集团	6,600	25,014.00	0.04
266	601799	星宇股份	200	25,000.00	0.04
267	01415	高伟电子	1,000	24,850.64	0.04
268	002687	乔治白	5,200	24,128.00	0.04
269	601688	华泰证券	700	12,467.00	0.02
269	06886	HTSC	800	11,600.00	0.02
270	002478	常宝股份	4,500	23,625.00	0.04
271	600971	恒源煤电	3,500	23,100.00	0.04
272	00995	安徽皖通高速公路	2,000	22,981.14	0.03
273	01308	海丰国际	1,000	22,935.54	0.03
274	002270	华明装备	1,300	21,762.00	0.03
275	03311	中国建筑国际	2,000	21,594.98	0.03
276	300435	中泰股份	1,400	21,252.00	0.03
277	600483	福能股份	2,200	21,208.00	0.03
278	00322	康师傅控股	2,000	20,974.85	0.03
279	300976	达瑞电子	420	20,911.80	0.03
280	601898	中煤能源	1,900	20,786.00	0.03
281	600866	星湖科技	3,000	20,730.00	0.03
282	002322	理工能科	1,700	20,570.00	0.03
283	002396	星网锐捷	900	20,205.00	0.03
284	000429	粤高速 A	1,500	19,995.00	0.03
285	002043	兔宝宝	2,000	19,600.00	0.03
286	000157	中联重科	2,600	18,798.00	0.03
287	002831	裕同科技	800	18,736.00	0.03
288	688128	中国电研	756	18,522.00	0.03
289	00386	中国石油化工股份	4,851	18,182.10	0.03
290	600388	龙净环保	1,500	18,000.00	0.03
291	600575	淮河能源	5,000	17,450.00	0.03
292	00220	统一企业中国	2,000	17,327.05	0.03
293	301188	力诺药包	800	17,304.00	0.03
294	001323	慕思股份	573	17,281.68	0.03
295	02020	安踏体育	200	17,235.86	0.03
296	00992	联想集团	2,000	17,181.14	0.03
297	603236	移远通信	200	17,160.00	0.03
298	002597	金禾实业	700	16,485.00	0.03
299	00883	中国海洋石油	1,000	16,159.75	0.02

300	603298	杭叉集团	760	15,922.00	0.02
301	00667	中国东方教育	2,500	15,229.57	0.02
302	300470	中密控股	400	14,708.00	0.02
303	09633	农夫山泉	400	14,627.68	0.02
304	603055	台华新材	1,500	13,695.00	0.02
305	300408	三环集团	400	13,360.00	0.02
306	01766	中国中车	3,000	12,967.93	0.02
307	00688	中国海外发展	1,000	12,420.76	0.02
308	00819	天能动力	2,000	11,472.33	0.02
309	600285	羚锐制药	500	11,335.00	0.02
310	688019	安集科技	74	11,233.20	0.02
311	000807	云铝股份	700	11,186.00	0.02
312	002050	三花智控	400	10,552.00	0.02
313	600007	中国国贸	500	10,290.00	0.02
314	03958	东方证券	2,000	10,140.88	0.02
315	600323	瀚蓝环境	400	9,740.00	0.01
316	06869	长飞光纤光缆	500	9,712.27	0.01
317	002206	海利得	1,800	9,198.00	0.01
318	601965	中国汽研	500	8,875.00	0.01
319	01618	中国中冶	6,000	8,864.15	0.01
320	000786	北新建材	300	7,944.00	0.01
321	600985	淮北矿业	700	7,938.00	0.01
322	002128	电投能源	400	7,912.00	0.01
323	600469	风神股份	1,400	7,910.00	0.01
324	00123	越秀地产	2,000	7,842.77	0.01
325	600872	中炬高新	400	7,600.00	0.01
326	603871	嘉友国际	700	7,525.00	0.01
327	601601	中国太保	200	7,502.00	0.01
328	01186	中国铁建	1,500	7,427.83	0.01
329	01816	中广核电力	3,000	7,304.72	0.01
330	605098	行动教育	200	7,156.00	0.01
331	002587	奥拓电子	1,100	7,095.00	0.01
332	600531	豫光金铅	900	6,966.00	0.01
333	002648	卫星化学	400	6,932.00	0.01
334	605368	蓝天燃气	700	6,888.00	0.01
335	603355	莱克电气	300	6,726.00	0.01
336	688516	奥特维	200	6,648.00	0.01
337	301004	嘉益股份	100	6,623.00	0.01
338	601156	东航物流	500	6,545.00	0.01
339	605599	菜百股份	400	6,540.00	0.01
340	603233	大参林	400	6,520.00	0.01
341	600233	圆通速递	500	6,445.00	0.01
342	605337	李子园	500	6,400.00	0.01
343	603699	纽威股份	200	6,234.00	0.01

344	002138	顺络电子	200	5,624.00	0.01
345	600132	重庆啤酒	100	5,510.00	0.01
346	02333	长城汽车	500	5,508.18	0.01
347	300724	捷佳伟创	100	5,430.00	0.01
348	688628	优利德	159	5,334.45	0.01
349	002032	苏泊尔	100	5,239.00	0.01
350	601788	光大证券	200	3,596.00	0.01
351	03969	中国通号	1,000	2,945.60	0.00
352	02607	上海医药	200	2,133.96	0.00
353	601225	陕西煤业	100	1,924.00	0.00
354	601231	环旭电子	100	1,463.00	0.00
355	605377	华旺科技	60	528.60	0.00
356	688026	洁特生物	7	114.80	0.00

注：工商银行、建设银行、中国移动、中信银行、渝农商行、广发证券、郑煤机、新华保险、华泰证券同时在 A+H 股上市，合并计算其公允价值参与排序。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	01288	农业银行	420,662.96	0.57
2	00939	建设银行	372,423.38	0.51
3	600900	长江电力	333,059.00	0.45
4	000425	徐工机械	321,309.00	0.44
5	01024	快手-W	272,688.24	0.37
6	000598	兴蓉环境	270,142.00	0.37
7	00270	粤海投资	252,584.88	0.34
8	600096	云天化	245,362.00	0.33
9	00586	海螺创业	236,050.09	0.32
10	600919	江苏银行	227,728.00	0.31
11	00257	光大环境	225,041.02	0.31
12	03690	美团-W	224,595.70	0.31
13	09988	阿里巴巴-W	222,372.43	0.30
14	00941	中国移动	221,825.87	0.30
15	00992	联想集团	221,332.38	0.30
16	601138	工业富联	212,724.00	0.29
17	600887	伊利股份	196,201.00	0.27
18	000951	中国重汽	195,567.00	0.27
19	600989	宝丰能源	190,251.00	0.26
20	02883	中海油田服务	189,457.38	0.26

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	09988	阿里巴巴-W	628,825.97	0.86
2	600900	长江电力	564,183.00	0.77
3	002126	银轮股份	427,505.00	0.58
4	000651	格力电器	341,154.00	0.46
5	01530	三生制药	333,962.15	0.45
6	01024	快手-W	331,775.47	0.45
7	00175	吉利汽车	275,355.18	0.38
8	01088	中国神华	272,681.34	0.37
9	03618	重庆农村商业银行	263,889.84	0.36
10	000425	徐工机械	257,128.00	0.35
11	600522	中天科技	252,548.00	0.34
12	000997	新大陆	242,878.00	0.33
13	600096	云天化	241,291.00	0.33
14	600066	宇通客车	228,240.00	0.31
15	00700	腾讯控股	227,665.39	0.31
16	002475	立讯精密	226,517.00	0.31
17	601077	渝农商行	225,802.00	0.31
18	03690	美团-W	213,743.55	0.29
19	06881	中国银河	213,470.65	0.29
20	300750	宁德时代	207,292.00	0.28

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	33,022,576.60
卖出股票的收入（成交）总额	35,397,927.40

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	5,093,259.29	7.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,576,000.00	32.85
	其中：政策性金融债	21,576,000.00	32.85
4	企业债券	2,109,196.71	3.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	5,712,856.08	8.70
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	34,491,312.08	52.52

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

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

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

7.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京监管局的处罚，兴业银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局福建监管局的处罚，中国农业银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚，中国建设银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	7,122.20
2	应收清算款	135,610.45
3	应收股利	67,760.76
4	应收利息	-
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	210,493.41

7.12.4 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	1,907,209.88	2.90
2	118031	天 23 转债	934,521.95	1.42
3	127089	晶澳转债	357,289.33	0.54
4	127059	永东转 2	273,300.18	0.42
5	113653	永 22 转债	262,417.84	0.40
6	113636	甬金转债	249,502.30	0.38
7	118023	广大转债	205,248.08	0.31
8	118032	建龙转债	194,922.65	0.30
9	127068	顺博转债	187,682.87	0.29
10	123165	回天转债	185,122.19	0.28
11	110081	闻泰转债	183,124.42	0.28
12	127056	中特转债	182,696.35	0.28
13	123113	仙乐转债	178,478.40	0.27
14	123180	浙矿转债	148,407.86	0.23
15	113065	齐鲁转债	90,677.33	0.14
16	113644	艾迪转债	62,833.17	0.10
17	113640	苏利转债	61,485.04	0.09
18	123071	天能转债	44,135.93	0.07

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
海富通富泽混合 A	484	94,325.72	-	-	45,653,648.04	100.00 %
海富通富泽混合 C	175	63,545.81	-	-	11,120,517.13	100.00 %
合计	659	86,152.00	-	-	56,774,165.17	100.00 %

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	海富通富泽混合 A	701,979.95	1.5376%
	海富通富泽混合 C	0.00	0.0000%
	合计	701,979.95	1.2364%

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	海富通富泽混合 A	50~100
	海富通富泽混合 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	海富通富泽混合 A	50~100
	海富通富泽混合 C	0
	合计	50~100

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
基金合同生效日（2020 年 6 月 22 日）基金份额总额	570,462,800.39	332,998,748.80
本报告期期初基金份额总额	52,397,497.35	14,001,318.65
本报告期基金总申购份额	394,190.19	18,453,434.70

减：本报告期基金总赎回份额	7,138,039.50	21,334,236.22
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	45,653,648.04	11,120,517.13

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人：

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

基金托管人：

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内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 单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

国泰海通证券	2	33,342,502.65	48.73%	15,029.03	49.09%	-
海通证券	2	24,395,261.36	35.65%	10,927.31	35.70%	-
华泰证券	2	10,682,739.99	15.61%	4,656.32	15.21%	-

注：1、报告期内本基金新增华泰证券 2 个券商交易单元。上述租用海通证券交易单元进行交易时间区间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 14 日，租用国泰海通证券交易单元进行交易时间区间为 2025 年 3 月 15 日至 2025 年 6 月 30 日。

2、交易单元的选择标准：

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

3、交易单元的选择程序：

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰海通证券	10,852,449.77	59.13%	56,100,000.00	32.61%	-	-
海通证券	6,317,959.13	34.42%	95,600,000.00	55.57%	-	-
华泰证券	1,183,389.39	6.45%	20,320,000.00	11.81%	-	-

注：述租用海通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。

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
3	海富通基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况 (2024 年下半年度)	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
4	海富通基金管理有限公司关于董事长变更的公告	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	2025-04-23
5	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海华夏财富投资管理有限公司为销售机构并参加其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	2025-06-12

§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	2025/3/31-2025/4/8	-	18,039,144.94	18,039,144.94	-	-
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括： 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险； 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额； 3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致基金资产净值连续出现六十个工作日低于5000万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形； 4、其他可能的风险。 另外，当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。							

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富泽混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通富泽混合型证券投资基金基金合同
- (三)海富通富泽混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通富泽混合型证券投资基金托管协议

(五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件

(六)法律法规及中国证监会规定的其他文件

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