

海富通强化回报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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	15
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	39
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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
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	48
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	48
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	49
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	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 投资组合报告附注	49
§ 8 基金份额持有人信息	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
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	52
§ 9 开放式基金份额变动	52
§ 10 重大事件揭示	52
10.1 基金份额持有人大会决议	52
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	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
10.4 基金投资策略的改变	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	53
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	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	53
10.8 其他重大事件	54
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	55
§ 12 备查文件目录	56
12.1 备查文件目录	56
12.2 存放地点	56
12.3 查阅方式	56

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	海富通强化回报混合型证券投资基金
基金简称	海富通强化回报混合
基金主代码	519007
交易代码	519007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 5 月 25 日
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	213,315,772.04 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	每年超越三年期定期存款（税前）加权平均收益率。
投资策略	本基金认为，灵活而有纪律的资产配置策略和精选证券是获得回报的主要来源，而收益管理和风险管理是保证回报的重要手段。因此，本基金将运用资产配置、精选证券和收益管理三个层次的投资策略，实现基金的投资目标。
业绩比较基准	三年期银行定期存款(税前)加权平均收益率
风险收益特征	追求每年高于一定正回报的投资品种。属于适度风险、适中收益的混合型基金，其长期的预期收益和风险高于债券基金，低于股票基金。

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	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	岳冲
	联系电话	021-38650788
	电子邮箱	zhangshan_1027@cmbchina.co m chongyue@hftfund.com
客户服务电话	40088-40099	400-61-95555
传真	021-33830166	0755-83195201
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	深圳市深南大道7088号招商银 行大厦
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区	深圳市深南大道7088号招商银

	陆家嘴环路479号18层 1802-1803室以及19层 1901-1908室	行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	谢乐斌	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	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）
本期已实现收益	14,071,380.15
本期利润	15,415,241.76
加权平均基金份额本期利润	0.0711
本期加权平均净值利润率	6.77%
本期基金份额净值增长率	6.84%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年6月30日)
期末可供分配利润	19,281,381.45
期末可供分配基金份额利润	0.0904
期末基金资产净值	232,597,153.49
期末基金份额净值	1.0904
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年6月30日)
基金份额累计净值增长率	207.36%

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

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	3.11%	0.53%	0.23%	0.01%	2.88%	0.52%
过去三个月	2.42%	1.15%	0.69%	0.01%	1.73%	1.14%
过去六个月	6.84%	0.98%	1.37%	0.01%	5.47%	0.97%
过去一年	15.34%	1.20%	2.79%	0.01%	12.55%	1.19%
过去三年	11.20%	0.89%	8.59%	0.01%	2.61%	0.88%
自基金合同生 效起至今	207.36%	1.15%	91.24%	0.01%	116.12%	1.14%

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

海富通强化回报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

(2006年5月25日至2025年6月30日)



注：按照本基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月。建仓期满至今，本基

金投资组合均达到本基金合同第十二条（二）、（七）规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

§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)、海富通量化前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		

江勇	本基金的基金经理；混合资产投资部总经理。	2023-01-19	-	14 年	<p>经济学硕士，持有基金从业人员资格证书。历任国泰君安期货有限公司研究所高级分析师，资产管理部研究员、交易员、投资经理。2017年6月加入海富通基金管理有限公司，现任混合资产投资部总经理。2018年7月至2023年7月任海富通上证非周期ETF联接基金经理。2018年7月至2022年5月任海富通上证周期ETF、海富通上证周期ETF联接、海富通上证非周期ETF、海富通中证100指数(LOF)基金经理。2018年7月至2020年3月任海富通中证内地低碳指数（现海富通中证500增强）基金经理。2020年8月至2022年5月兼任海富通中证长三角领先ETF联接基金经理。2020年8月至2023年3月兼任海富通中证长三角领先ETF基金经理。2020年10月起兼任海富通稳固收益债券的基金经理。2021年2月起兼任海富通欣睿混合基金经理。2021年6月至2024年11月兼任海富通策略收益债券基金经理。2021年6月至2023年10月兼任海富通中证港股通科技ETF基金经理。2021年9月起兼任海富通欣利混合基金经理。2023年1月起兼任海富通强化回报混合基金经理。2023年11月起兼任海富通添利收益一年持有期债券基金经理。2023年12月起兼任海富通悦享一年持有期混合基金经理。2024年3月至2025年6月兼任海富通欣盈6个月持有期混合基金经理。2024年6月起兼任海富通红利优选混合基金经理。</p>
陶敏	本基金的基金经理	2018-04-18	-	18 年	<p>硕士，持有基金从业人员资格证书。2004年7月至2008年8月任华泰柏瑞基金管理有限公司基金清算与注册登记经理，2010年7月至2015年7月任光大保德信基金管理有限公司行业研究员和策略研究员。2015年7月加入海富</p>

					通基金管理有限公司，历任权益投资部行业研究员、周期组组长、基金经理助理。2018年4月起任海富通强化回报混合的基金经理。2022年5月至2023年5月兼任海富通惠鑫混合基金经理。2023年1月起兼任海富通富盈混合基金经理。2024年10月起兼任海富通策略收益债券、海富通新内需混合基金经理。2025年1月起兼任海富通瑞丰债券基金经理。
赵莹洲	本基金的基金经理助理	2023-08-15	-	7年	东北财经大学工商管理硕士，持有基金从业人员资格证书。历任中钢集团辽宁有限公司大宗原材料进出口市场分析师、上海钢联电子商务股份有限公司分析师、天风证券股份有限公司研究所钢铁行业研究员。2020年11月加入海富通基金管理有限公司，任固定收益分析师。2022年5月起兼任海富通稳健添利债券和海富通纯债债券基金经理助理。2023年8月起兼任海富通强化回报混合、海富通欣利混合、海富通策略收益债券、海富通欣睿混合、海富通稳固收益债券的基金经理助理。

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

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 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

从国内经济来看，上半年国内经济受到出口支撑，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%。

从债券市场来看，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%。

从权益市场来看，上半年上证指数涨幅为 2.76%，沪深 300 为 0.03%，中证 800 为 0.87%，创业板指为 0.53%。行业板块方面，根据申万一级行业分类，表现靠前的板块是有色金属、银行、国防军工、传媒、通信，而煤炭、食品饮料、房地产、石油石化、建筑装饰等板块则表现靠后。从行情节奏看，年初市场在 DeepSeek 催化下持续上涨，但 4 月初在特朗普对等关税冲击下市场迎来调整；后续，随着中央汇金等公告增持中国股票资产，积极入市呵护市场流动性，特朗普新政引发全球恐慌加速去美元化，5 月 7 日央行宣布降准降息，5 月 12 日中美宣布日内瓦联合声明，国内市场风险偏好明显回暖，市场结构性机会不断。

报告期内，组合股票仓位保持稳定，转债仓位有所下降。权益配置上延续价值风格，行业分布

上较为均衡，持仓个股较为分散。从上半年贡献来看，汽车、机械、传媒对组合贡献较大，家电、建筑、纺织服装对组合有所拖累。转债方面，随着上涨估值已经处于相对偏贵的位置，上半年保持着越涨越卖的节奏；纯债方面，以绝对收益角度出发，主要配置高等级的信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 6.84%，同期业绩比较基准收益率为 1.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，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。分行业看，金融方面，当前环境下高股息策略或依然有效，A 股股债性价比处在历史偏高位，金融的高股息率依然有吸引力；周期方面，7 月 1 日中央财经委员会第六次会议提出“依法依规治理企业低价无序竞争，引导企业提升产品品质，推动落后产能有序退出”，供需失衡行业有望迎来困境反转；科技方面，我国坚持高质量发展，因地制宜发展新质生产力，科技创新是解决需求不足与供给侧竞争力重塑的共同选择，对此我们保持乐观态度；消费方面，新消费层出不穷，情绪消费正盛，传统消费渠道变革，创新药出海走向世界，消费投资机会依然值得重视。

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

未来，本基金将继续在控制风险的基础上，积极寻找市场的结构性机会，力争跑赢市场。展望后市，从中长期来看，政策和流动性为权益市场提供了有利支撑，权益资产的相对吸引力提升，权益市场目前的位置机会大于风险。个股层面，将在注重安全边际的前提下着力挖掘具备收益弹性的标的；行业上，将继续维持相对均衡的配置。转债方面，将视市场状况配置一定比例低估的转债，

以增厚组合收益。

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》、《证券投资基金管理核算业务指引》、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低于基金已实现收益的 60%。

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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并

根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§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：海富通强化回报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	1,668,469.66	1,244,559.96
结算备付金		1,033,185.16	1,486,000.07
存出保证金		46,803.53	45,779.16
交易性金融资产	6.4.7.2	226,391,165.88	223,577,873.51
其中：股票投资		179,110,335.65	165,126,991.93
基金投资		-	-
债券投资		47,280,830.23	58,450,881.58
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	4,500,672.95	2,399,871.78
应收清算款		996,016.67	2,315,923.05
应收股利		-	-
应收申购款		899.57	3,626.36
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		234,637,213.42	231,073,633.89
负债和净资产	附注号	本期末	上年度末

		2025 年 6 月 30 日	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		-	-65.41
应付清算款		1,236,896.19	1,871,284.30
应付赎回款		349,451.41	147,039.90
应付管理人报酬		226,650.99	236,998.05
应付托管费		37,775.19	39,499.66
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,421.25	1,619.19
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	187,864.90	335,690.60
负债合计		2,040,059.93	2,632,066.29
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	213,315,772.04	223,820,287.96
未分配利润	6.4.7.8	19,281,381.45	4,621,279.64
净资产合计		232,597,153.49	228,441,567.60
负债和净资产总计		234,637,213.42	231,073,633.89

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0904 元，基金份额总额 213,315,772.04 份。

6.2 利润表

会计主体：海富通强化回报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		17,100,524.77	7,920,383.19
1.利息收入		54,960.59	24,634.10
其中：存款利息收入	6.4.7.9	6,384.01	7,802.56
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		48,576.58	16,831.54
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		15,699,193.23	-1,823,922.87
其中：股票投资收益	6.4.7.10	10,499,199.43	-5,331,858.79
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	2,595,705.82	460,811.80

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	-	-
股利收益	6.4.7.14	2,604,287.98	3,047,124.12
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	1,343,861.61	9,716,990.78
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	2,509.34	2,681.18
减：二、营业总支出		1,685,283.01	1,676,548.36
1. 管理人报酬		1,354,219.93	1,340,661.47
2. 托管费		225,703.27	223,443.58
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		2,631.82	7,842.40
其中：卖出回购金融资产支出		2,631.82	7,842.40
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		930.13	650.55
8. 其他费用	6.4.7.17	101,797.86	103,950.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,415,241.76	6,243,834.83
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,415,241.76	6,243,834.83
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		15,415,241.76	6,243,834.83

6.3 净资产变动表

会计主体：海富通强化回报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	223,820,287.96	-	4,621,279.64	228,441,567.60
二、本期期初净资产	223,820,287.96	-	4,621,279.64	228,441,567.60
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-10,504,515.92	-	14,660,101.81	4,155,585.89

(一)、综合收益总额	-	-	15,415,241.76	15,415,241.76
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-10,504,515.92	-	-755,139.95	-11,259,655.87
其中：1.基金申购款	7,654,027.89	-	307,990.20	7,962,018.09
2.基金赎回款	-18,158,543.81	-	-1,063,130.15	-19,221,673.96
(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	213,315,772.04	-	19,281,381.45	232,597,153.49
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	242,389,896.63	-	-19,528,189.06	222,861,707.57
二、本期期初净资产	242,389,896.63	-	-19,528,189.06	222,861,707.57
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-3,697,308.28	-	6,494,359.21	2,797,050.93
(一)、综合收益总额	-	-	6,243,834.83	6,243,834.83
(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)	-3,697,308.28	-	250,524.38	-3,446,783.90
其中：1.基金申购款	2,529,495.50	-	-85,074.73	2,444,420.77
2.基金赎回款	-6,226,803.78	-	335,599.11	-5,891,204.67
(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	238,692,588.35	-	-13,033,829.85	225,658,758.50

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

海富通强化回报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”)证监基金字[2006]第 58 号《关于同意海富通强化回报混合型证券投资基金募集的批复》核准，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《海富通强化回报混合型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 2,563,360,601.57 元，已经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2006)第 63 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同》于 2006 年 5 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,564,312,627.02 份基金份额，其中认购资金利息折合 952,025.45 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，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金投资范围限于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、存托凭证、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置：股票资产及存托凭证 0%-95%，权证投资 0-3%，债券 5%-95%；本基金保持不低于基金资产净值 5%的现金(不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他产品，基金管理人在履行适当的程序后，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(税前)加权平均收益率。

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

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金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 2025 年上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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》、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	1,668,469.66
等于：本金	1,668,308.25
加：应计利息	161.41
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	1,668,469.66

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	174,310,513.15	-	179,110,335.65	4,799,822.50
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	207,366.09		
	银行间市场	44,775,490.84	47,280,830.23	2,297,973.30
	合计	44,775,490.84	207,366.09	47,280,830.23
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	219,086,003.99	207,366.09	226,391,165.88	7,097,795.80

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	4,500,672.95	-
银行间市场	-	-
合计	4,500,672.95	-

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

本基金本报告期末其他资产无余额。

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	88.80
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	105,953.24
其中：交易所市场	105,953.24
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	81,822.86
合计	187,864.90

6.4.7.7 实收基金

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	223,820,287.96	223,820,287.96
本期申购	7,654,027.89	7,654,027.89
本期赎回(以“-”号填列)	-18,158,543.81	-18,158,543.81
本期末	213,315,772.04	213,315,772.04

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	35,964,246.92	-31,342,967.28	4,621,279.64
本期期初	35,964,246.92	-31,342,967.28	4,621,279.64
本期利润	14,071,380.15	1,343,861.61	15,415,241.76
本期基金份额交易产生的变动数	-2,013,027.91	1,257,887.96	-755,139.95
其中：基金申购款	1,540,812.16	-1,232,821.96	307,990.20

基金赎回款	-3,553,840.07	2,490,709.92	-1,063,130.15
本期已分配利润	-	-	-
本期末	48,022,599.16	-28,741,217.71	19,281,381.45

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	4,443.72
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	1,588.86
其他	351.43
合计	6,384.01

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	263,088,245.70
减：卖出股票成本总额	252,193,684.87
减：交易费用	395,361.40
买卖股票差价收入	10,499,199.43

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	308,377.20
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	2,287,328.62
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	2,595,705.82

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	37,073,841.97
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	34,476,625.92
减：应计利息总额	308,250.76
减：交易费用	1,636.67
买卖债券差价收入	2,287,328.62

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

本基金本报告期无衍生工具收益。

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	2,604,287.98
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	2,604,287.98

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	1,343,861.61
——股票投资	772,506.45
——债券投资	571,355.16
——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	1,343,861.61

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	2,425.65
基金转换费收入	83.69
合计	2,509.34

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	1,375.00
债券托管账户维护费	18,000.00
上清所查询服务费	600.00
合计	101,797.86

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于 2025 年 1 月 17 日出具《关于同意国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金注册、核准国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司、海富通基金管理有限公司变更主要股东及实际控制人、富国基金管理有限公司变更主要股东、海通期货股份有限公司变更主要股东及实际控制人的批复》（证监许可〔2025〕96 号）核准，国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司。

自本次吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰君安证券股份有限公司（后更名为“国泰海通证券股份有限公司”）承继及承接海通证券股份有限公司的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，海通证券股份有限公司所持海富通基金管理有限公司（以下简称“海富通基金”）股权亦归属于国泰海通证券股份有限公司，即国泰海通证券股份有限公司成为海富通基金的主要股东，上海国际集团有限公司成为海富通基金实际控制人。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
海富通基金管理有限公司（“海富通”）	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内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

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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	1,354,219.93	1,340,661.47
其中：应支付销售机构的客户维护费	571,708.65	573,013.05
应支付基金管理人的净管理费	782,511.28	767,648.42

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	225,703.27	223,443.58

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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间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

份额单位：份

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
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	6,743,088.33	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	6,743,088.33	-
期末持有的基金份额	3.16%	-

占基金总份额比例		
----------	--	--

注：基金管理人投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。

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
招商银行	1,668,469.66	4,443.72	3,573,696.92	3,222.45

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：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	-
001356	富岭股份	2025-01-16	6 个月	新股锁定	5.30	14.44	618	3,275.40	8,923.92	-
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	-
00138	信通	2025-0	6 个月	新股	16.42	16.42	94	1,543.	1,543.	-

8	电子	6-24		未上市并锁定				48	48	
00138 8	信通 电子	2025-0 6-24	1 个 月内 (含)	新股 未上 市	16.42	16.42	843	13,842 .06	13,842 .06	-
00139 5	亚联 机械	2025-0 1-20	6 个 月	新股 锁定	19.08	47.25	80	1,526. 40	3,780. 00	-
30127 5	汉朔 科技	2025-0 3-04	6 个 月	新股 锁定	27.50	56.19	215	5,912. 50	12,080 .85	-
30150 1	恒鑫 生活	2025-0 3-11	6 个 月	新股 锁定	39.92	45.22	210	5,788. 40	9,496. 20	-
30159 0	优优 绿能	2025-0 5-28	6 个 月	新股 锁定	89.60	139.48	56	5,017. 60	7,810. 88	-
30159 5	太力 科技	2025-0 5-12	6 个 月	新股 锁定	17.05	29.10	196	3,341. 80	5,703. 60	-
30160 1	惠通 科技	2025-0 1-08	6 个 月	新股 锁定	11.80	33.85	342	4,035. 60	11,576 .70	-
30160 2	超研 股份	2025-0 1-15	6 个 月	新股 锁定	6.70	24.80	658	4,408. 60	16,318 .40	-
30163 6	泽润 新能	2025-0 4-30	6 个 月	新股 锁定	33.06	47.46	128	4,231. 68	6,074. 88	-
30166 5	泰禾 股份	2025-0 4-02	6 个 月	新股 锁定	10.27	22.39	393	4,036. 11	8,799. 27	-
30167 8	新恒 汇	2025-0 6-13	6 个 月	新股 锁定	12.80	44.54	366	4,684. 80	16,301 .64	-
60301 4	威高 血净	2025-0 5-12	6 个 月	新股 锁定	26.50	32.68	122	3,233. 00	3,986. 96	-
60304 9	中策 橡胶	2025-0 5-27	6 个 月	新股 锁定	46.50	42.85	114	5,301. 00	4,884. 90	-
60312 4	江南 新材	2025-0 3-12	6 个 月	新股 锁定	10.54	46.31	88	927.52	4,075. 28	-
60320 2	天有 为	2025-0 4-16	6 个 月	新股 锁定	93.50	90.66	35	3,272. 50	3,173. 10	-
60321 0	泰鸿 万立	2025-0 4-01	6 个 月	新股 锁定	8.60	15.61	286	2,459. 60	4,464. 46	-
60327 1	永杰 新材	2025-0 3-04	6 个 月	新股 锁定	20.60	35.08	108	2,224. 80	3,788. 64	-
60340 0	华之 杰	2025-0 6-12	6 个 月	新股 锁定	19.88	43.81	57	1,133. 16	2,497. 17	-
60340 9	汇通 控股	2025-0 2-25	6 个 月	新股 锁定	24.18	33.32	89	2,152. 02	2,965. 48	-
68854 5	兴福 电子	2025-0 1-15	6 个 月	新股 锁定	11.68	26.95	717	8,374. 56	19,323 .15	-

68875 5	汉邦 科技	2025-0 5-09	6 个月	新股 锁定	22.77	39.33	203	4,622. 31	7,983. 99	-
68875 8	赛分 科技	2025-0 1-02	6 个月	新股 锁定	4.32	16.97	777	3,356. 64	13,185. .69	-
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	数 量(单 位： 张)	期 末成 本 总 额	期 末 估 值 总 额	备注
11805 6	路维 转债	2025-0 6-11	1 个 月 (含)	老股 东配 债	100.00	100.01	790	79,000 .00	79,006 .93	-

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

本基金期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期内未发生转融通证券出借业务。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只混合型的证券投资基金，属于中等风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。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以上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“风险和收益相匹配”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员构成的多层次风险管理架构体系。

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金资产净值的比例为 15.18%（2024 年 12 月 31 日：20.22%）。

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	11,973,184.09	12,047,392.11
合计	11,973,184.09	12,047,392.11

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	974,292.33	3,207,406.29
AAA 以下	34,333,353.81	42,992,951.40
未评级	-	203,131.78
合计	35,307,646.14	46,403,489.47

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。

6.4.13.3 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时间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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

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

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

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金、存出保证金和买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	1,668,469.66	-	-	-	1,668,469.66	
结算备付金	1,033,185.16	-	-	-	1,033,185.16	
存出保证金	46,803.53	-	-	-	46,803.53	
交易性金融资产	14,222,722.84	32,387,154.01	670,953.38	179,110,335.65	226,391,165.88	
买入返售金融资产	4,500,672.95	-	-	-	4,500,672.95	
应收清算款	-	-	-	996,016.67	996,016.67	
应收申购款	-	-	-	899.57	899.57	
资产总计	21,471,854.14	32,387,154.01	670,953.38	180,107,251.89	234,637,213.42	
负债						
应付清算款	-	-	-	1,236,896.19	1,236,896.19	
应付赎回款	-	-	-	349,451.41	349,451.41	
应付管理人报酬	-	-	-	226,650.99	226,650.99	
应付托管费	-	-	-	37,775.19	37,775.19	
应交税费	-	-	-	1,421.25	1,421.25	
其他负债	-	-	-	187,864.90	187,864.90	
负债总计	-	-	-	2,040,059.93	2,040,059.93	3
利率敏感度缺口	21,471,854.14	32,387,154.01	670,953.38	178,067,191.96	232,597,153.49	
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	1,244,559.96	-	-	-	1,244,559.96	
结算备付金	1,486,000.07	-	-	-	1,486,000.07	
存出保证金	45,779.16	-	-	-	45,779.16	
交易性金融资产	14,954,605.85	43,495,275.70	1,000.03	165,126,991.93	223,577,873.51	
买入返售金融资产	2,399,871.78	-	-	-	2,399,871.78	
应收清算款	-	-	-	2,315,923.05	2,315,923.05	
应收申购款	-	-	-	3,626.36	3,626.36	
资产总计	20,130,816.82	43,495,275.70	1,000.03	167,446,541.34	231,073,633.8	

						9
负债						
卖出回购金融资产款	-65.41	-	-	-	-	-65.41
应付清算款	-	-	-	1,871,284.30	1,871,284.30	
应付赎回款	-	-	-	147,039.90	147,039.90	
应付管理人报酬	-	-	-	236,998.05	236,998.05	
应付托管费	-	-	-	39,499.66	39,499.66	
应交税费	-	-	-	1,619.19	1,619.19	
其他负债	-	-	-	335,690.60	335,690.60	
负债总计	-65.41	-	-	2,632,131.70	2,632,066.29	
利率敏感度缺口	20,130,882.23	43,495,275.70	1,000.03	164,814,409.64	228,441,567.60	

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	-253,080.67	-315,975.28
	市场利率下降 25 个基点	255,503.54	319,027.70

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济

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。本基金投资组合中股票资产及存托凭证 0%-95%、债券资产 5%-95%、权证投资 0%-3%；并保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。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		上年度末	
	2025 年 6 月 30 日	占基金资产净值比例 (%)	2024 年 12 月 31 日	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	179,110,335.65	77.00	165,126,991.93	72.28
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	179,110,335.65	77.00	165,126,991.93	72.28

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	上年度末
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	
1.业绩比较基准上升 5%		9,278,265.51	8,899,313.81

	2.业绩比较基准下降 5%	-9,278,265.51	-8,899,313.81
--	---------------	---------------	---------------

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	上年度末
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
第一层次	214,136,753.30	211,326,349.59
第二层次	12,067,576.56	12,251,523.92
第三层次	186,836.02	-
合计	226,391,165.88	223,577,873.51

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买入返售金融资产、应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元			
序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	179,110,335.65	76.34
	其中：股票	179,110,335.65	76.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,280,830.23	20.15
	其中：债券	47,280,830.23	20.15
	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	4,500,672.95	1.92
	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	2,701,654.82	1.15
8	其他各项资产	1,043,719.77	0.44
9	合计	234,637,213.42	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	42,010.00	0.02
B	采矿业	3,187,464.00	1.37
C	制造业	108,776,899.55	46.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,766,909.00	3.77

E	建筑业	4,137,321.00	1.78
F	批发和零售业	6,091,077.00	2.62
G	交通运输、仓储和邮政业	4,652,720.00	2.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,966,948.00	3.43
J	金融业	20,058,626.40	8.62
K	房地产业	3,500,934.00	1.51
L	租赁和商务服务业	1,164,516.00	0.50
M	科学研究和技术服务业	3,721,322.70	1.60
N	水利、环境和公共设施管理业	858,600.00	0.37
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	6,184,988.00	2.66
S	综合	-	-
	合计	179,110,335.65	77.00

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	000776	广发证券	266,400	4,478,184.00	1.93
2	000598	兴蓉环境	471,800	3,401,678.00	1.46
3	002142	宁波银行	121,600	3,326,976.00	1.43
4	002517	恺英网络	162,300	3,134,013.00	1.35
5	000902	新洋丰	226,300	3,129,729.00	1.35
6	000719	中原传媒	233,800	2,901,458.00	1.25
7	600522	中天科技	199,600	2,886,216.00	1.24
8	000333	美的集团	39,500	2,851,900.00	1.23
9	600961	株冶集团	253,300	2,831,894.00	1.22
10	600998	九州通	532,600	2,737,564.00	1.18
11	605507	国邦医药	123,000	2,431,710.00	1.05
12	603259	药明康德	33,700	2,343,835.00	1.01

13	600970	中材国际	269,500	2,312,310.00	0.99
14	000425	徐工机械	288,500	2,241,645.00	0.96
15	600987	航民股份	310,600	2,195,942.00	0.94
16	601128	常熟银行	276,320	2,036,478.40	0.88
17	000708	中信特钢	172,100	2,023,896.00	0.87
18	601900	南方传媒	128,500	2,009,740.00	0.86
19	600033	福建高速	535,200	1,894,608.00	0.81
20	000921	海信家电	73,200	1,881,240.00	0.81
21	600487	亨通光电	122,660	1,876,698.00	0.81
22	601311	骆驼股份	205,500	1,855,665.00	0.80
23	002668	TCL 智家	187,700	1,833,829.00	0.79
24	002588	史丹利	208,100	1,833,361.00	0.79
25	300855	图南股份	75,400	1,793,012.00	0.77
26	002011	盾安环境	154,100	1,787,560.00	0.77
27	600649	城投控股	411,600	1,765,764.00	0.76
28	600027	华电国际	320,800	1,754,776.00	0.75
29	002318	久立特材	73,200	1,712,148.00	0.74
30	600114	东睦股份	82,800	1,684,152.00	0.72
31	002078	太阳纸业	123,500	1,662,310.00	0.71
32	601668	中国建筑	281,300	1,623,101.00	0.70
33	600219	南山铝业	415,200	1,590,216.00	0.68
34	603368	柳药集团	93,000	1,572,630.00	0.68
35	603236	移远通信	17,900	1,535,820.00	0.66
36	603855	华荣股份	68,700	1,520,331.00	0.65
37	301580	爱迪特	36,260	1,502,251.80	0.65
38	600926	杭州银行	88,600	1,490,252.00	0.64
39	601899	紫金矿业	75,400	1,470,300.00	0.63
40	002315	焦点科技	31,900	1,457,511.00	0.63
41	605305	中际联合	51,800	1,439,004.00	0.62
42	600079	人福医药	67,400	1,414,052.00	0.61
43	300750	宁德时代	5,600	1,412,432.00	0.61
44	002244	滨江集团	141,600	1,380,600.00	0.59
45	603816	顾家家居	53,900	1,375,528.00	0.59
46	301291	明阳电气	33,000	1,357,950.00	0.58
47	688239	航宇科技	37,930	1,326,791.40	0.57
48	002475	立讯精密	36,300	1,259,247.00	0.54
49	603296	华勤技术	15,300	1,234,404.00	0.53
50	601702	华峰铝业	77,600	1,233,064.00	0.53
51	600035	楚天高速	290,100	1,230,024.00	0.53
52	688789	宏华数科	16,830	1,229,263.20	0.53
53	600020	中原高速	256,500	1,226,070.00	0.53
54	688606	奥泰生物	18,216	1,224,115.20	0.53
55	600131	国网信通	66,600	1,178,820.00	0.51
56	601577	长沙银行	117,000	1,162,980.00	0.50

57	600587	新华医疗	76,700	1,161,238.00	0.50
58	000157	中联重科	160,400	1,159,692.00	0.50
59	601601	中国太保	30,200	1,132,802.00	0.49
60	600062	华润双鹤	60,200	1,123,332.00	0.48
61	002096	易普力	89,600	1,111,936.00	0.48
62	002736	国信证券	96,400	1,110,528.00	0.48
63	300976	达瑞电子	22,180	1,104,342.20	0.47
64	688330	宏力达	42,905	1,101,800.40	0.47
65	688122	西部超导	20,489	1,062,969.32	0.46
66	002236	大华股份	66,100	1,049,668.00	0.45
67	603444	吉比特	3,400	1,026,630.00	0.44
68	601688	华泰证券	57,500	1,024,075.00	0.44
69	600999	招商证券	57,800	1,016,702.00	0.44
70	600919	江苏银行	85,100	1,016,094.00	0.44
71	300207	欣旺达	50,600	1,015,036.00	0.44
72	603005	晶方科技	34,200	970,938.00	0.42
73	688401	路维光电	27,838	965,978.60	0.42
74	002353	杰瑞股份	27,500	962,500.00	0.41
75	001206	依依股份	45,800	961,800.00	0.41
76	002545	东方铁塔	106,900	950,341.00	0.41
77	600398	海澜之家	131,600	915,936.00	0.39
78	600874	创业环保	151,500	904,455.00	0.39
79	688257	新锐股份	61,050	894,382.50	0.38
80	600060	海信视像	38,500	886,270.00	0.38
81	301052	果麦文化	21,700	885,360.00	0.38
82	003031	中瓷电子	16,500	877,965.00	0.38
83	600690	海尔智家	35,300	874,734.00	0.38
84	603568	伟明环保	45,000	858,600.00	0.37
85	600729	重庆百货	28,700	856,121.00	0.37
86	688097	博众精工	29,996	837,188.36	0.36
87	300752	隆利科技	37,200	836,256.00	0.36
88	000426	兴业银锡	52,200	824,760.00	0.35
89	300138	晨光生物	66,400	804,768.00	0.35
90	301087	可孚医疗	24,100	800,120.00	0.34
91	603031	安孚科技	26,700	790,053.00	0.34
92	603833	欧派家居	13,900	784,655.00	0.34
93	601528	瑞丰银行	134,000	775,860.00	0.33
94	600388	龙净环保	64,500	774,000.00	0.33
95	002832	比音勒芬	46,400	744,720.00	0.32
96	605286	同力日升	17,800	705,236.00	0.30
97	603558	健盛集团	77,400	705,114.00	0.30
98	002993	奥海科技	16,900	700,843.00	0.30
99	603129	春风动力	3,200	692,800.00	0.30
100	600483	福能股份	71,300	687,332.00	0.30

101	002152	广电运通	51,100	686,784.00	0.30
102	605090	九丰能源	26,600	686,546.00	0.30
103	300416	苏试试验	47,300	677,809.00	0.29
104	688169	石头科技	4,286	670,973.30	0.29
105	603197	保隆科技	17,100	668,097.00	0.29
106	002850	科达利	5,800	656,386.00	0.28
107	600809	山西汾酒	3,700	652,643.00	0.28
108	600933	爱柯迪	40,300	645,203.00	0.28
109	603019	中科曙光	9,100	640,640.00	0.28
110	688665	四方光电	13,288	594,239.36	0.26
111	300037	新宙邦	16,800	591,360.00	0.25
112	600096	云天化	26,100	573,417.00	0.25
113	600285	羚锐制药	24,900	564,483.00	0.24
114	600153	建发股份	53,800	557,906.00	0.24
115	000543	皖能电力	79,400	555,800.00	0.24
116	002138	顺络电子	19,200	539,904.00	0.23
117	601058	赛轮轮胎	40,700	533,984.00	0.23
118	002027	分众传媒	71,200	519,760.00	0.22
119	300001	特锐德	21,400	512,958.00	0.22
120	003000	劲仔食品	38,100	504,063.00	0.22
121	002483	润邦股份	79,800	498,750.00	0.21
122	000848	承德露露	54,400	496,672.00	0.21
123	688510	航亚科技	18,954	458,307.72	0.20
124	002039	黔源电力	27,900	443,052.00	0.19
125	688518	联赢激光	21,631	441,056.09	0.19
126	600710	苏美达	45,600	438,216.00	0.19
127	600489	中金黄金	28,000	409,640.00	0.18
128	002484	江海股份	19,800	405,702.00	0.17
129	300347	泰格医药	7,600	405,232.00	0.17
130	300130	新国都	10,900	387,277.00	0.17
131	600873	梅花生物	35,800	382,702.00	0.16
132	300364	中文在线	14,400	381,600.00	0.16
133	601881	中国银河	20,800	356,720.00	0.15
134	000959	首钢股份	101,600	345,440.00	0.15
135	600566	济川药业	13,100	344,923.00	0.15
136	002223	鱼跃医疗	9,500	338,200.00	0.15
137	600916	中国黄金	41,000	334,970.00	0.14
138	002555	三七互娱	19,300	333,697.00	0.14
139	002831	裕同科技	14,100	330,222.00	0.14
140	600887	伊利股份	11,500	320,620.00	0.14
141	002532	天山铝业	36,800	305,808.00	0.13
142	600699	均胜电子	17,100	298,224.00	0.13
143	600269	赣粤高速	57,800	292,468.00	0.13
144	301096	百诚医药	6,300	282,870.00	0.12

145	601001	晋控煤业	22,200	271,284.00	0.12
146	000811	冰轮环境	26,800	262,640.00	0.11
147	600867	通化东宝	31,200	255,840.00	0.11
148	603102	百合股份	6,000	252,780.00	0.11
149	601336	新华保险	4,300	251,550.00	0.11
150	688439	振华风光	4,213	245,407.25	0.11
151	601126	四方股份	14,800	240,796.00	0.10
152	600499	科达制造	23,000	225,400.00	0.10
153	300435	中泰股份	14,500	220,110.00	0.09
154	300951	博硕科技	6,400	219,520.00	0.09
155	001979	招商蛇口	25,000	219,250.00	0.09
156	600862	中航高科	8,400	219,072.00	0.09
157	603369	今世缘	5,600	218,008.00	0.09
158	600633	浙数文化	15,600	215,904.00	0.09
159	600988	赤峰黄金	8,500	211,480.00	0.09
160	002851	麦格米特	4,200	210,588.00	0.09
161	002801	微光股份	6,500	210,405.00	0.09
162	002539	云图控股	22,200	208,236.00	0.09
163	603258	电魂网络	8,200	205,820.00	0.09
164	688127	蓝特光学	7,889	202,826.19	0.09
165	000725	京东方 A	50,700	202,293.00	0.09
166	600820	隧道股份	33,100	201,910.00	0.09
167	603109	神驰机电	7,200	201,168.00	0.09
168	000596	古井贡酒	1,500	199,725.00	0.09
169	300017	网宿科技	18,400	197,248.00	0.08
170	603889	新澳股份	33,800	196,040.00	0.08
171	002154	报喜鸟	51,200	192,512.00	0.08
172	000538	云南白药	3,400	189,686.00	0.08
173	000729	燕京啤酒	14,600	188,778.00	0.08
174	600389	江山股份	10,000	186,000.00	0.08
175	300304	云意电气	24,900	181,272.00	0.08
176	600901	江苏金租	29,100	176,346.00	0.08
177	300596	利安隆	6,000	172,620.00	0.07
178	600941	中国移动	1,500	168,825.00	0.07
179	000063	中兴通讯	5,000	162,450.00	0.07
180	000951	中国重汽	8,700	152,946.00	0.07
181	688410	山外山	10,719	152,209.80	0.07
182	000963	华东医药	3,700	149,332.00	0.06
183	000338	潍柴动力	9,600	147,648.00	0.06
184	600750	江中药业	6,600	144,078.00	0.06
185	000858	五粮液	1,000	118,900.00	0.05
186	300396	迪瑞医疗	8,400	116,760.00	0.05
187	000568	泸州老窖	1,000	113,400.00	0.05
188	605368	蓝天燃气	11,500	113,160.00	0.05

189	603605	珀莱雅	1,300	107,627.00	0.05
190	601998	中信银行	11,500	97,750.00	0.04
191	601939	建设银行	10,000	94,400.00	0.04
192	601916	浙商银行	26,800	90,852.00	0.04
193	601877	正泰电器	4,000	90,680.00	0.04
194	600861	北京人力	4,500	86,850.00	0.04
195	601009	南京银行	7,000	81,340.00	0.03
196	603338	浙江鼎力	1,700	80,580.00	0.03
197	600048	保利发展	9,900	80,190.00	0.03
198	002821	凯莱英	900	79,425.00	0.03
199	601963	重庆银行	5,200	56,472.00	0.02
200	600378	昊华科技	1,800	48,726.00	0.02
201	603859	能科科技	1,500	48,480.00	0.02
202	601328	交通银行	6,000	48,000.00	0.02
203	603355	莱克电气	2,000	44,840.00	0.02
204	601229	上海银行	4,000	42,440.00	0.02
205	300917	特发服务	1,000	42,290.00	0.02
206	002714	牧原股份	1,000	42,010.00	0.02
207	603059	倍加洁	1,700	41,922.00	0.02
208	600000	浦发银行	3,000	41,640.00	0.02
209	000999	华润三九	1,150	35,972.00	0.02
210	603589	口子窖	1,000	34,800.00	0.01
211	600210	紫江企业	5,000	34,150.00	0.01
212	002262	恩华药业	1,500	31,170.00	0.01
213	002966	苏州银行	3,500	30,730.00	0.01
214	601398	工商银行	3,000	22,770.00	0.01
215	000739	普洛药业	1,500	21,000.00	0.01
216	601288	农业银行	3,500	20,580.00	0.01
217	601169	北京银行	3,000	20,490.00	0.01
218	600352	浙江龙盛	2,000	20,320.00	0.01
219	688628	优利德	600	20,130.00	0.01
220	688545	兴福电子	717	19,323.15	0.01
221	601665	齐鲁银行	3,000	18,960.00	0.01
222	301602	超研股份	658	16,318.40	0.01
223	301678	新恒汇	366	16,301.64	0.01
224	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01
225	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.01
226	601319	中国人保	1,500	13,065.00	0.01
227	000002	万科 A	2,000	12,840.00	0.01
228	301275	汉朔科技	215	12,080.85	0.01
229	601066	中信建投	500	12,025.00	0.01
230	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
231	300059	东方财富	500	11,565.00	0.00
232	002372	伟星新材	1,000	10,360.00	0.00

233	603565	中谷物流	1,000	9,550.00	0.00
234	301501	恒鑫生活	210	9,496.20	0.00
235	001356	富岭股份	618	8,923.92	0.00
236	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
237	600282	南钢股份	2,000	8,400.00	0.00
238	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
239	301590	优优绿能	56	7,810.88	0.00
240	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
241	601801	皖新传媒	1,000	6,830.00	0.00
242	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
243	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
244	002271	东方雨虹	500	5,365.00	0.00
245	603049	中策橡胶	114	4,884.90	0.00
246	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
247	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
248	603014	威高血净	122	3,986.96	0.00
249	603271	永杰新材	108	3,788.64	0.00
250	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
251	603202	天有为	35	3,173.10	0.00
252	603409	汇通控股	89	2,965.48	0.00
253	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
254	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	002142	宁波银行	3,104,275.00	1.36
2	603109	神驰机电	2,938,720.00	1.29
3	000776	广发证券	2,726,493.00	1.19
4	300001	特锐德	2,689,833.00	1.18
5	002315	焦点科技	2,329,947.00	1.02
6	000598	兴蓉环境	2,239,699.00	0.98
7	603197	保隆科技	2,179,766.00	0.95
8	600961	株冶集团	2,127,082.00	0.93
9	603259	药明康德	2,106,788.00	0.92
10	000426	兴业银锡	2,040,361.00	0.89
11	000333	美的集团	1,972,109.00	0.86
12	600033	福建高速	1,948,735.00	0.85
13	002668	TCL 智家	1,943,406.00	0.85

14	600941	中国移动	1,939,819.00	0.85
15	600027	华电国际	1,938,674.00	0.85
16	600020	中原高速	1,797,675.00	0.79
17	300435	中泰股份	1,789,836.00	0.78
18	601128	常熟银行	1,757,803.00	0.77
19	600219	南山铝业	1,747,145.00	0.76
20	601311	骆驼股份	1,744,008.00	0.76

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交量）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	605009	豪悦护理	3,812,364.35	1.67
2	603296	华勤技术	3,598,923.00	1.58
3	603109	神驰机电	3,511,180.00	1.54
4	000997	新大陆	2,872,775.00	1.26
5	603197	保隆科技	2,770,438.00	1.21
6	601688	华泰证券	2,721,183.00	1.19
7	300435	中泰股份	2,641,735.00	1.16
8	603063	禾望电气	2,528,418.00	1.11
9	300304	云意电气	2,522,031.00	1.10
10	002572	索菲亚	2,324,806.00	1.02
11	603508	思维列控	2,250,729.00	0.99
12	300001	特锐德	2,231,819.00	0.98
13	688025	杰普特	2,207,124.80	0.97
14	601577	长沙银行	2,089,376.00	0.91
15	002543	万和电气	2,050,636.00	0.90
16	600933	爱柯迪	2,003,620.00	0.88
17	600096	云天化	1,974,264.00	0.86
18	600941	中国移动	1,929,453.00	0.84
19	300482	万孚生物	1,920,892.00	0.84
20	605319	无锡振华	1,909,652.00	0.84

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交量）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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	265,989,963.14
卖出股票的收入（成交）总额	263,088,245.70

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	11,973,184.09	5.15
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）	35,307,646.14	15.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,280,830.23	20.33

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	019773	25 国债 08	76,000	7,623,485.04	3.28
2	019749	24 国债 15	31,000	3,139,387.84	1.35
3	118005	天奈转债	21,590	2,500,329.03	1.07
4	127059	永东转 2	18,320	2,176,895.33	0.94
5	113647	禾丰转债	18,800	2,159,370.58	0.93

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

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，宁波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宁波监管局的处罚。

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

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

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	46,803.53
2	应收清算款	996,016.67
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	899.57
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,043,719.77

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	118005	天奈转债	2,500,329.03	1.07
2	127059	永东转 2	2,176,895.33	0.94
3	113647	禾丰转债	2,159,370.58	0.93
4	113636	甬金转债	1,837,566.68	0.79
5	113624	正川转债	1,689,491.53	0.73
6	123180	浙矿转债	1,597,096.87	0.69
7	123113	仙乐转债	1,477,143.60	0.64
8	127088	赫达转债	1,223,242.54	0.53
9	127068	顺博转债	1,217,756.27	0.52
10	111000	起帆转债	1,100,288.49	0.47
11	123109	昌红转债	1,091,759.41	0.47
12	113670	金 23 转债	1,021,273.82	0.44
13	123104	卫宁转债	968,863.78	0.42
14	113653	永 22 转债	937,206.58	0.40
15	113644	艾迪转债	889,148.63	0.38
16	113064	东材转债	860,289.49	0.37
17	127030	盛虹转债	818,838.49	0.35
18	127044	蒙娜转债	784,646.43	0.34
19	113059	福莱转债	729,937.53	0.31
20	123154	火星转债	718,913.71	0.31
21	113652	伟 22 转债	632,411.16	0.27
22	123165	回天转债	627,101.42	0.27
23	113643	风语转债	619,608.09	0.27
24	110081	闻泰转债	558,306.16	0.24
25	113650	博 22 转债	481,327.00	0.21
26	113618	美诺转债	477,531.39	0.21
27	113648	巨星转债	427,716.99	0.18
28	111021	奥锐转债	406,211.35	0.17
29	113640	苏利转债	384,281.51	0.17
30	113043	财通转债	371,549.59	0.16
31	127083	山路转债	341,310.58	0.15
32	127070	大中转债	336,502.10	0.14

33	113665	汇通转债	331,931.92	0.14
34	111002	特纸转债	329,761.18	0.14
35	118032	建龙转债	310,974.87	0.13
36	113627	太平转债	296,385.15	0.13
37	113052	兴业转债	261,432.16	0.11
38	118010	洁特转债	231,503.71	0.10
39	123233	凯盛转债	179,726.42	0.08
40	123159	崧盛转债	175,009.97	0.08
41	111014	李子转债	153,262.34	0.07
42	118033	华特转债	140,884.27	0.06
43	113657	再 22 转债	140,062.84	0.06
44	123071	天能转债	130,022.07	0.06
45	123194	百洋转债	120,020.96	0.05
46	113639	华正转债	119,139.45	0.05
47	113545	金能转债	110,399.73	0.05
48	127089	晶澳转债	89,112.16	0.04
49	111005	富春转债	80,766.60	0.03
50	113681	镇洋转债	61,315.66	0.03
51	127090	兴瑞转债	59,074.92	0.03
52	118024	冠宇转债	57,398.97	0.02
53	128138	侨银转债	45,103.92	0.02
54	118012	微芯转债	43,858.32	0.02
55	128137	洁美转债	36,747.87	0.02
56	123122	富瀚转债	33,921.78	0.01
57	113625	江山转债	29,557.40	0.01
58	123179	立高转债	11,613.34	0.00

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不存在流通受限情况。

§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

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

12,887	16,552.79	18,139,283.29	8.50%	195,176,488.75	91.50%
--------	-----------	---------------	-------	----------------	--------

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	744,585.41	0.3491%

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	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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

§9 开放式基金份额变动

单位：份	
基金合同生效日（2006 年 5 月 25 日）基金份额总额	2,564,312,627.02
本报告期期初基金份额总额	223,820,287.96
本报告期基金总申购份额	7,654,027.89
减：本报告期基金总赎回份额	18,158,543.81
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	213,315,772.04

注：总申购份额含转换入份额，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，基金托管人无重大人事变动。

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没有受到监管部门稽查或处罚。

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	
国信证券	1	237,320,994.88	44.98%	103,443.38	44.98%	-
华创证券	1	198,420,701.84	37.61%	86,491.54	37.61%	-
中信建投	1	52,924,822.93	10.03%	23,068.72	10.03%	-
中泰证券	1	38,942,624.46	7.38%	16,975.51	7.38%	-
高盛中国	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-

注：1、报告期内本基金退租国投证券一个交易单元、新增华福证券一个交易单元。

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
国信证券	20,315,238.30	40.40%	513,300,000.00	87.53%	-	-
华创证券	18,317,652.17	36.43%	17,100,000.00	2.92%	-	-
中信建投	6,844,501.42	13.61%	56,000,000.00	9.55%	-	-
中泰证券	4,803,717.53	9.55%	-	-	-	-
高盛中国	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-

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	上海证券报、基金管理人	2025-01-21

	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	网站及中国证监会基金电子披露网站	
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	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-18
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)	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
4	海富通基金管理有限公司关于董事长变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-23
5	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中国邮政储蓄银行股份有限公司为销售机构的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-08

§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强化回报混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同
- (三)海富通强化回报混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通强化回报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