

海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金
2025 年年度报告
2025 年 12 月 31 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年三月三十一日

§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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 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。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况	12
§ 4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	17
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	17
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	18
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	18
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	19
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	20
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	20
4.9 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	21
§ 5 托管人报告	21
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	21
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	21
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	21
§ 6 审计报告	21
6.1 审计意见	21
6.2 形成审计意见的基础	22
6.3 其他信息	22
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	22
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	23
§ 7 年度财务报表	24
7.1 资产负债表	24
7.2 利润表	25
7.3 净资产变动表	26
7.4 报表附注	28
§ 8 投资组合报告	62
8.1 期末基金资产组合情况	62
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	63
8.3 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	64
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	76

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	77
8.6 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	78
8.7 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	78
8.8 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	78
8.9 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	78
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	79
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	79
8.12 市场中性策略执行情况	79
8.13 投资组合报告附注	79
§ 9 基金份额持有人信息	82
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	82
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	83
9.3 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	83
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况	83
9.5 发起式基金发起资金持有份额情况	84
§ 10 开放式基金份额变动	84
§ 11 重大事件揭示	84
11.1 基金份额持有人大会决议	84
11.2 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	84
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	85
11.4 基金投资策略的改变	85
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	85
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	85
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	86
11.8 其他重大事件	88
12 影响投资者决策的其他重要信息	89
§ 13 备查文件目录	90
13.1 备查文件目录	90
13.2 存放地点	91
13.3 查阅方式	91

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金	
基金简称	海富通阿尔法对冲混合	
基金主代码	519062	
交易代码	519062	
基金运作方式	契约型、发起式、开放式	
基金合同生效日	2014 年 11 月 20 日	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	195,923,360.72 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C
下属分级基金的交易代码	519062	008795
报告期末下属分级基金的份 额总额	155,682,259.44 份	40,241,101.28 份

2.2 基金产品说明

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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		海富通基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	岳冲	许俊
	联系电话	021-38650788	010-66596688
	电子邮箱	chongyue@hftfund.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		40088-40099	95566
传真		021-33830166	010-66594942
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路479号18层 1802-1803室以及19层 1901-1908室	北京市西城区复兴门内大街 1号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路479号18层 1802-1803室以及19层 1901-1908室	北京市西城区复兴门内大街 1号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		谢乐斌	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hftfund.com
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2025 年		2024 年		2023 年	
	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C
本期已实现收益	-11,689,028.58	-1,887,661.84	2,760,084.41	-148,434.72	-27,150,895.35	-2,048,302.93
本期利润	3,852,754.86	439,152.77	-16,273,885.70	-4,321,405.69	-6,221,606.47	-666,734.27
加权平均基金份额本期利润	0.0205	0.0236	-0.0535	-0.1145	-0.0149	-0.0216
本期加权平均净值利润率	2.00%	2.34%	-5.05%	-11.04%	-1.37%	-2.02%
本期基金份额净值增长率	2.03%	1.63%	-4.81%	-5.18%	-1.98%	-2.37%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C

期末可供分配利润	6,131,841.50	616,106.79	4,271,173.48	-28,751.18	21,674,798.97	1,089,030.24
期末可供分配基金份额利润	0.0394	0.0153	0.0187	-0.0010	0.0702	0.0536
期末基金资产净值	161,814,100.94	40,857,208.07	232,308,291.98	29,034,858.58	330,639,411.01	21,409,066.28
期末基金份额净值	1.0394	1.0153	1.0187	0.9990	1.0702	1.0536
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C
基金份额累计净值增长率	43.88%	-9.35%	41.02%	-10.80%	48.14%	-5.93%

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

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

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 海富通阿尔法对冲混合 A:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.06%	0.19%	0.69%	0.01%	-0.75%	0.18%
过去六个月	1.79%	0.23%	1.38%	0.01%	0.41%	0.22%
过去一年	2.03%	0.23%	2.75%	0.01%	-0.72%	0.22%
过去三年	-4.80%	0.33%	8.49%	0.01%	-13.29%	0.32%
过去五年	-10.16%	0.36%	14.54%	0.01%	-24.70%	0.35%
自基金合同生效起至今	43.88%	0.34%	36.22%	0.01%	7.66%	0.33%

2. 海富通阿尔法对冲混合 C:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.15%	0.19%	0.69%	0.01%	-0.84%	0.18%
过去六个月	1.59%	0.23%	1.38%	0.01%	0.21%	0.22%
过去一年	1.63%	0.23%	2.75%	0.01%	-1.12%	0.22%
过去三年	-5.92%	0.33%	8.49%	0.01%	-14.41%	0.32%
过去五年	-11.94%	0.36%	14.54%	0.01%	-26.48%	0.35%
自基金合同生效起至今	-9.35%	0.35%	17.50%	0.01%	-26.85%	0.34%

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

海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

1. 海富通阿尔法对冲混合 A

(2014 年 11 月 20 日至 2025 年 12 月 31 日)



2. 海富通阿尔法对冲混合 C

(2020 年 1 月 22 日至 2025 年 12 月 31 日)



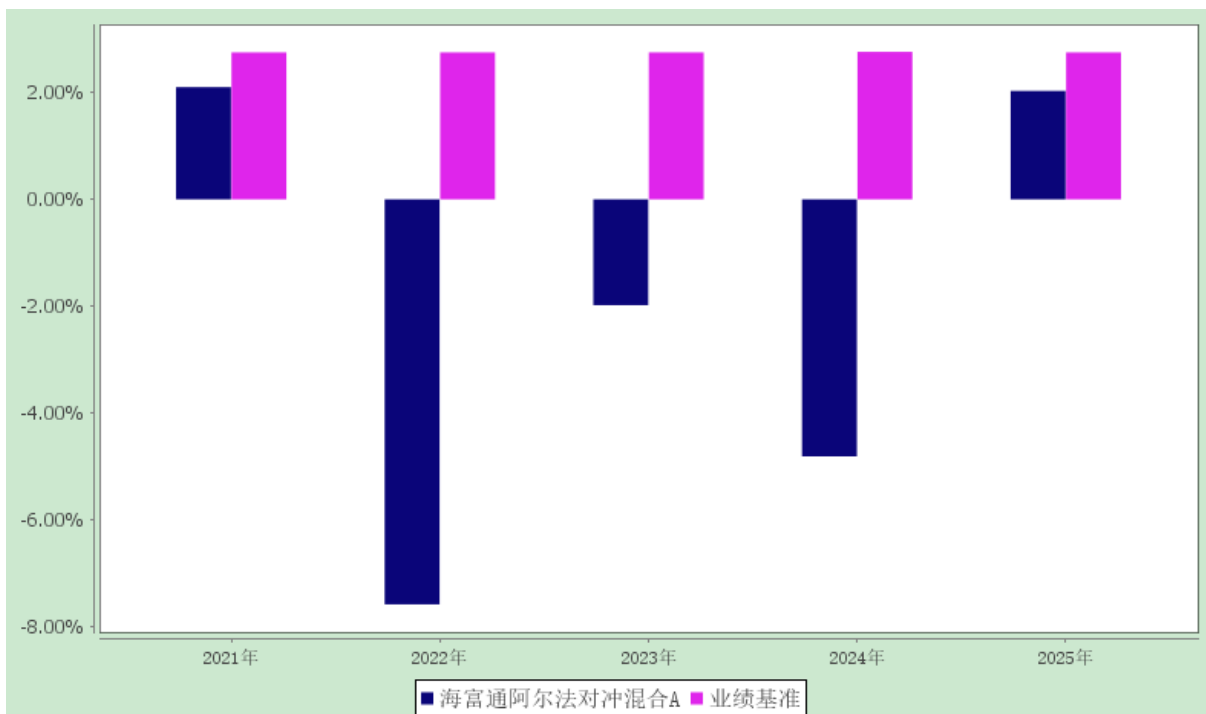
注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期，截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围、（四）投资限制中规定的各项比例。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

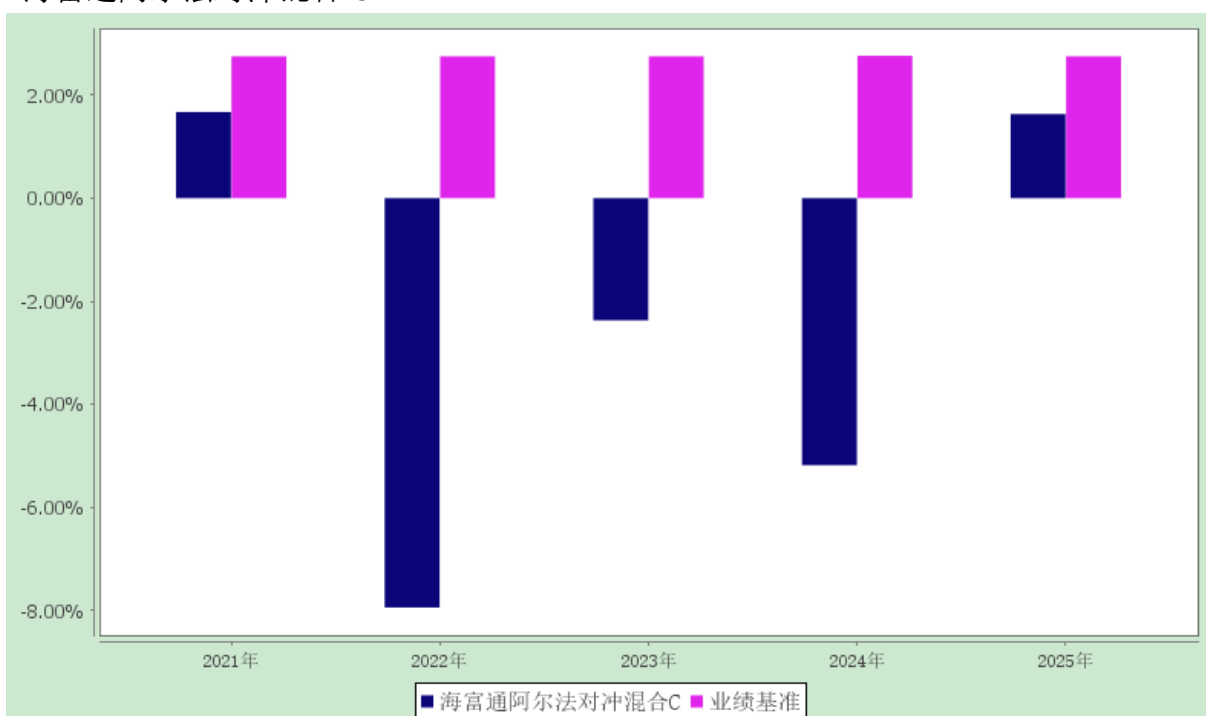
海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金

过去五年净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

1. 海富通阿尔法对冲混合 A



2. 海富通阿尔法对冲混合 C



3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、海富通阿尔法对冲混合 A:

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	-	-	-	-	-
2024 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

2、海富通阿尔法对冲混合 C:

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	-	-	-	-	-
2024 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注：本基金过去三年未发生利润分配。

§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 12 月 31 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、海富通添合收益债券型证券投资基金、海富通聚益优选三个月持有期债券型基金中基金 (FOF)、海富通稳鑫三个月持有期债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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

					略 ETF 基金经理。2024 年 7 月起兼任海富通量化选股混合基金经理。2025 年 3 月起兼任海富通欣益混合基金经理。2025 年 12 月起兼任海富通中证 A500 指数增强基金经理。
杜晓海	本基金的基金经理；总经理助理。	2018-04-09	-	25 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任 Man-Drapeau Research 金融工程师，American Bourses Corporation 中国区总经理，海富通基金管理有限公司定量分析师、高级定量分析师、定量及风险管理负责人、定量及风险管理总监、多资产策略投资部总监、量化投资部总监，现任海富通基金管理有限公司总经理助理。2016 年 6 月起任海富通安颐收益混合（原海富通养老收益混合）基金经理。2016 年 6 月至 2020 年 10 月兼任海富通新内需混合基金经理。2016 年 9 月起兼任海富通欣荣混合基金经理。2017 年 4 月至 2018 年 1 月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017 年 5 月至 2019 年 10 月兼任海富通富睿混合（现海富通沪深 300 增强）基金经理。2018 年 3 月至 2019 年 10 月兼任海富通富祥混合基金经理。2018 年 4 月至 2018 年 7 月兼任海富通东财大数据混合基金经理。2018 年 4 月起兼任海富通阿尔法对冲混合、海富通创业板增强的基金经理。2018 年 4 月至 2020 年 10 月兼任海富通量化先锋股票、海富通稳固收益债券、海富通

					<p>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。</p>
--	--	--	--	--	---

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	5,371,676,309.46	2016/06/22
	私募资产管理计划	2	2,420,574,444.84	2024/11/18
	其他组合	1	387,370,658.62	2019/12/17
	合计	10	8,179,621,412.92	-

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。

4.1.4 基金经理薪酬机制

基金经理薪酬激励不存在与私募资产管理计划浮动管理费或产品业绩表现直接挂钩的情况。

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 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引（试行）》等法律法规的具体要求，持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了一级市场和二级市场的所有投资交易管理活动以及公司内部的证券分配，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时，公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 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同向交易的样本，对其进行了 95% 置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占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。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本报告期内，本基金的投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场、不当关联交易以及其他损害委托人利益的违规行为。本基金与本基金管理人所管理的其他资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待、独立运作。本基金的基金经理同时兼任私募资产管理计划的投资经理，公司根据《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引（试行）》的要求，对相关基金经理的同反向交易、交易价

差等加强了管理、监控和分析。

4.3.3 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

经济方面，全年经济运行稳中向好。从总量看，国内 GDP 为 140.19 万亿元，实际 GDP 增速为 5.0%，增速位居世界主要经济体前列。节奏上，2025 年一季度经济实现开门红，实际 GDP 同比增长 5.4%，4 月特朗普对华发动关税战，但中国出口链竞争优势凸显，经济增长仍具韧性，二季度实际 GDP 同比增长 5.2%，三、四季度经济仍维持稳健增长。结构上，生产和出口为经济增长的亮点，2025 年规模以上工业增加值同比增长 5.9%，出口金额同比增长 5.5%。宏观政策方面，2025 年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，货币政策保持宽松，两者有力支撑经济增长。产业政策方面，国内坚持高质量发展，因地制宜发展新质生产力，科技实力和经济实力持续增强。

本报告期内，从行业维度上看，成长板块大幅跑赢价值板块。以食品饮料为代表的消费板块和地产链板块全年表现较弱，受益于 AI 技术进步的通信、电子板块涨幅较大，以有色、化工为代表的周期股表现亮眼。在宏观经济缓慢复苏、市场情绪较高、成交量维持高位的背景下，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，同时适当暴露价量因子。

因子方面，成长因子、分析师因子全年表现强势。量价因子上半年表现较为稳定，下半年波动加大，有所回撤。市值方面，小市值相对占优。组合风格上相对均衡，根据公司基本面在盈利质量、景气度和估值匹配的公司中寻找投资机会，同时积极运用深度学习量价模型在低关注股票中挖掘机会。本基金通过基本面模型、深度学习模型两类策略并行的方式，力争在风险可控的基础上跑赢市场。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通阿尔法对冲混合 A 净值增长率为 2.03%，同期业绩比较基准收益率为 2.75%。海富通阿尔法对冲混合 C 净值增长率为 1.63%，同期业绩比较基准收益率为 2.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从全球经济看，2026 年主要国家如美国、德国、日本等财政政策保持积极，这是对

金融市场偏友好的政策环境。但是，也需要注意到全球地缘政治风险抬升，美伊冲突导致油价高位波动，美联储降息预期也随之变化，海外金融市场可能面临更多波动风险，未来需要密切跟踪。

从国内市场看，市场有望震荡上行。随着 2024 年 9 月 24 日以来一系列政策出台，官方积极回应市场的关切，市场信心逐步修复，上证指数震荡走高。在最新中央经济工作会议中，强调“着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期”，稳定股市有助于稳定信心和预期，国内资本市场有望震荡上行。展望未来，我们对 A 股充满信心，将继续跟踪国内政策和经济的变化，以把握市场节奏和投资机会。

投资策略上，我们一方面将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，另一方面将通过深度学习策略争取在交易中获取超额，力争在风险可控的基础上跑赢市场。同时，我们会根据期货基差以及模型超额的情况，动态调整不同策略的权重和整体的权益仓位。策略研发方面，我们将针对财务数据、高频数据、另类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。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2025 年，基金管理人监察稽核工作根据独立、客观、公正的原则，通过业务审核、合规检查、系统监控、重点抽查、专项审计等一系列方式开展工作，强化基金运作和公司运营的合规性，督促业务部门不断改进内部控制和风险管理，并按规定定期出具监察稽核报告报董事会和公司管理层。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作的重点包括以下几个方面：

一、加强合规管理，持续完善公司的规章制度体系

报告期内，公司根据法律法规、监管政策的变化，结合业务发展及内部管控需要，对公司内控制度体系进行了完善和全面梳理，新增和修订了多项内控制度和流程，进一步完善公司的内控体系，提升了公司的合规管理水平。

二、严格落实法规和监管要求，强化各项业务合规管理

报告期内，公司认真落实《推动公募基金高质量发展行动方案》等重要法律法规，进一步健全内控管理及风险控制，合规审慎地开展业务。在投研交易管理方面，公司针对监管重点关注的问题不断升级管控措施，强化了证券池管理、新股申购、投资权限管理、程序化交易、佣金管理等重点领域的合规管控措施。在产品销售营销管理方面，公司着力加强廉洁从业风险防控，进一步规范营销宣传行为，加强对外发声管理和声誉风险管理，认真落实投资者适当性和反洗钱相关要求，不断深化投资者投诉处理和投资者教育工作。运营方面，公司完善了分红业务管控措施，进一步加强了信息系统权限管理，通过数智赋能日常运营管理各业务节点，确保内控措施有效落地。

三、客观开展内外部内控评估，进一步完善内控措施

根据法规、监管要求并结合风险导向和全覆盖原则，公司加强了各业务条线合规检

查，并提升了重要业务环节的合规检查频率；在专项合规检查中，聚焦行业监管关注要点，加强在投研交、销售管理、廉洁从业等方面的检查；审计工作除了开展常规审计外，针对公司重要业务开展了专项内部审计。另外，根据法规和公司管理需要，公司聘请外部专业机构对公司开展了合规有效性评估和内部控制评价审计。通过内外部结合的合规检查、评估和审计，系统审视法律法规和监管要求的落实情况、监督公司制度流程的执行情况，及时发现存在的问题并认真整改，进一步健全了公司的内部控制体系。

四、强化合规文化培训，提升员工的合规及风险意识

本报告期内，公司继续结合自身经营状况和业务特点，持续树立“合规创造价值”的核心理念，进一步加强组织各类合规培训频率，及时对新颁布的法规、监管精神和公司要求进行宣导，内容覆盖投研交易、销售、运营、廉洁从业、员工行为等方面，以使员工切实领悟法规的精神实质，将法规落实到具体的业务、工作中。同时，通过优化培训内容、丰富培训形式，增强培训的针对性和实效性，进一步强化全员的合规自觉性与执行力。

通过上述工作，本报告期内，本基金管理人所管理的基金运作合法合规，维护和保障了基金份额持有人的利益。本基金管理人将继续加强内部控制和风险管理，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金财产安全、合规、诚信运作。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

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

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§6 审计报告

毕马威华振审字第 2600727 号

海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人：

6.1 审计意见

我们审计了后附的海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金（以下简称“该基金”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表、2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“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编制，公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 其他信息

该基金管理人海富通基金管理有限公司（以下简称“该基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 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编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与

持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。

该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。

6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3)评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4)对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。

(5)评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师

叶凯韵 侯雯

北京市东城区东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层

2026 年 3 月 27 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	17,514,089.24	13,805,048.66
结算备付金		8,414,689.43	33,964,591.76
存出保证金		15,446,237.01	19,826,409.88
交易性金融资产	7.4.7.2	162,411,798.13	195,098,619.67
其中：股票投资		141,666,410.10	177,865,256.94
基金投资		-	-
债券投资		20,745,388.03	17,233,362.73
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		346,713.52	349,160.10
应收股利		-	-
应收申购款		49,940.62	22,976.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		204,183,467.95	263,066,806.75
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	385,766.09
应付赎回款		765,987.54	345,214.03
应付管理人报酬		209,901.78	267,462.96
应付托管费		34,983.63	44,577.17
应付销售服务费		14,020.61	9,873.29
应付投资顾问费		-	-
应交税费		277.89	89.93
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	486,987.49	670,672.72
负债合计		1,512,158.94	1,723,656.19
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	195,923,360.72	257,100,728.26
未分配利润	7.4.7.8	6,747,948.29	4,242,422.30
净资产合计		202,671,309.01	261,343,150.56
负债和净资产总计		204,183,467.95	263,066,806.75

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 1.0394 元，C 类基金份额净值 1.0153 元。基金份额总额 195,923,360.72 份，其中 A 类基金份额 155,682,259.44 份，C 类基金份额 40,241,101.28 份。

7.2 利润表

会计主体：海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		7,537,017.90	-15,026,114.59
1.利息收入		235,498.24	823,301.57
其中：存款利息收入	7.4.7.9	235,498.24	811,539.38
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	11,762.19
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-10,666,539.84	6,369,354.93
其中：股票投资收益	7.4.7.10	36,405,282.43	-40,328.99
基金投资收益		-	-

债券投资收益	7.4.7.11	1,874,324.98	104,133.81
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.12	-	-
衍生工具收益	7.4.7.13	-51,664,195.49	-176,417.56
股利收益	7.4.7.14	2,718,048.24	6,481,967.67
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	17,868,598.05	-23,206,941.08
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	99,461.45	988,169.99
减：二、营业总支出		3,245,110.27	5,569,176.80
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,540,820.35	4,346,593.22
其中：暂估管理人报酬（若有）		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	423,470.00	724,432.12
3. 销售服务费		73,846.11	153,772.10
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		1,068.74	119,630.77
8. 其他费用	7.4.7.17	205,905.07	224,748.59
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,291,907.63	-20,595,291.39
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,291,907.63	-20,595,291.39
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		4,291,907.63	-20,595,291.39

7.3 净资产变动表

会计主体：海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合	未分配利润	净资产合计

		收益		
一、上期期末净资产	257,100,728.26	-	4,242,422.30	261,343,150.56
二、本期期初净资产	257,100,728.26	-	4,242,422.30	261,343,150.56
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-61,177,367.54	-	2,505,525.99	-58,671,841.55
（一）、综合收益总额	-	-	4,291,907.63	4,291,907.63
（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）	-61,177,367.54	-	-1,786,381.64	-62,963,749.18
其中：1. 基金申购款	56,248,838.74	-	901,388.09	57,150,226.83
2. 基金赎回款	-117,426,206.28	-	-2,687,769.73	-120,113,976.01
（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	195,923,360.72	-	6,747,948.29	202,671,309.01
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	329,284,648.08	-	22,763,829.21	352,048,477.29
二、本期期初净资产	329,284,648.08	-	22,763,829.21	352,048,477.29
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-72,183,919.82	-	-18,521,406.91	-90,705,326.73
（一）、综合收益总额	-	-	-20,595,291.39	-20,595,291.39

(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)	-72,183,919.82	-	2,073,884.48	-70,110,035.34
其中: 1. 基金申购款	257,527,113.45	-	17,068,184.89	274,595,298.34
2. 基金赎回款	-329,711,033.27	-	-14,994,300.41	-344,705,333.68
(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	257,100,728.26	-	4,242,422.30	261,343,150.56

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

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

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

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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、存托凭证、股指期货、权证、债券(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%~120% 之间。在每个交易日日终持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款利率(税后)。

本财务报表由本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司于 2026 年 3 月 27 日批准报出。

7.4.2 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>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

7.4.3 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及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括股票投资、债券投资、资产支持证券投资、衍生工具、买入返售金融资产等。

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

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

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

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

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

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

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

估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b)金融负债的分类

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

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(a)金融工具的初始确认

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

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

(b)后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c)金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给

转入方；

- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

(d)金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

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

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

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

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

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

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

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

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份

额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

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

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

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

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

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

公允价值变动收益

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产款在资金实际占用期间按实际利率法逐日确认为利息支出。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

根据《海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于收益分配基准日该次可供分配利润的 30%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金各类别份额默认的收益分配方式均是现金分红；同一基金账户的不同基金交易账户对本基金各类别份额设置的分红方式相互独立、互不影响；基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日各类基金份额的基金份额净值减去该类别每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；同一类别的每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。法律法规或监管机构另有规定的，基金管理人在履行适当程序后，将对上述基金收益分配政策进行调整。经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 分部报告

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

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

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

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

7.4.6 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》、财政部 税务总局公告2023年第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》、财政部 税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》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。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	17,514,089.24	13,805,048.66
等于：本金	17,512,372.87	13,803,675.22
加：应计利息	1,716.37	1,373.44
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	17,514,089.24	13,805,048.66

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	136,720,051.68	-	141,666,410.10	4,946,358.42	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	20,465,979.00	130,436.19	20,745,388.03	148,972.84
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	20,465,979.00	130,436.19	20,745,388.03	148,972.84
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	157,186,030.68	130,436.19	162,411,798.13	5,095,331.26	

项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	178,342,427.40	-	177,865,256.94	-477,170.46	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	17,059,510.79	200,410.33	17,233,362.73	-26,558.39
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	17,059,510.79	200,410.33	17,233,362.73	-26,558.39
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	195,401,938.19	200,410.33	195,098,619.67	-503,728.85	

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-121,027,282.86	-	-	-
——股指期货	-121,027,282.86	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-121,027,282.86	-	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	合同/名义	公允价值		备注

	金额	资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-139,444,484.92	-	-	-
——股指期货	-139,444,484.92	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-139,444,484.92	-	-	-

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IM2603	IM2603	-10.00	-14,878,000.00	-1,248,200.00
IC2603	IC2603	-5.00	-7,366,600.00	-474,880.00
IF2606	IF2606	-25.00	-34,111,500.00	-626,700.00
IF2603	IF2603	-10.00	-13,779,600.00	-370,140.00
IC2606	IC2606	-10.00	-14,364,800.00	-625,400.00
IM2606	IM2606	-30.00	-43,227,600.00	-3,355,497.14
合计	-	-	-	-6,700,817.14
减：可抵销期货 暂收款	-	-	-	-6,700,817.14
净额	-	-	-	-

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

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 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及上年度末均未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金于本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	901.34	15.30
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	331,086.15	505,657.42
其中：交易所市场	331,086.15	505,657.42
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	155,000.00	165,000.00
合计	486,987.49	670,672.72

7.4.7.7 实收基金

海富通阿尔法对冲混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	228,037,118.50	228,037,118.50
本期申购	23,484,582.25	23,484,582.25
本期赎回（以“-”号填列）	-95,839,441.31	-95,839,441.31
本期末	155,682,259.44	155,682,259.44

海富通阿尔法对冲混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	29,063,609.76	29,063,609.76
本期申购	32,764,256.49	32,764,256.49
本期赎回（以“-”号填列）	-21,586,764.97	-21,586,764.97
本期末	40,241,101.28	40,241,101.28

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润**海富通阿尔法对冲混合 A**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	28,075,160.23	-23,803,986.75	4,271,173.48
本期期初	28,075,160.23	-23,803,986.75	4,271,173.48
本期利润	-11,689,028.58	15,541,783.44	3,852,754.86
本期基金份额交易产生的变动数	-5,869,964.95	3,877,878.11	-1,992,086.84
其中：基金申购款	1,385,608.38	-725,997.66	659,610.72
基金赎回款	-7,255,573.33	4,603,875.77	-2,651,697.56
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,516,166.70	-4,384,325.20	6,131,841.50

海富通阿尔法对冲混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,943,913.20	-2,972,664.38	-28,751.18
本期期初	2,943,913.20	-2,972,664.38	-28,751.18
本期利润	-1,887,661.84	2,326,814.61	439,152.77
本期基金份额交易产生的变动数	669,007.64	-463,302.44	205,705.20
其中：基金申购款	2,123,730.11	-1,881,952.74	241,777.37
基金赎回款	-1,454,722.47	1,418,650.30	-36,072.17
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,725,259.00	-1,109,152.21	616,106.79

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025年1月1日至2025年12月 31日	2024年1月1日至2024年12 月31日
活期存款利息收入	62,504.15	92,845.75
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	172,718.51	715,149.30
其他	275.58	3,544.33
合计	235,498.24	811,539.38

7.4.7.10 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12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
卖出股票成交总额	1,501,889,145.22	3,689,823,628.60
减：卖出股票成本总额	1,463,271,843.16	3,683,215,895.46
减：交易费用	2,212,019.63	6,648,062.13
买卖股票差价收入	36,405,282.43	-40,328.99

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 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 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
债券投资收益——利息收入	237,378.91	252,149.16
债券投资收益——买卖债券(债转股及 债券到期兑付)差价收入	1,636,946.07	-148,015.35
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	1,874,324.98	104,133.81

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间

	2025年1月1日至2025年 12月31日	2024年1月1日至2024年 12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付） 成交总额	74,172,686.96	71,659,664.92
减：卖出债券（债转股及债券到期兑 付）成本总额	71,977,582.28	70,706,604.54
减：应计利息总额	553,434.70	1,099,701.65
减：交易费用	4,723.91	1,374.08
买卖债券差价收入	1,636,946.07	-148,015.35

7.4.7.12 贵金属投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.13 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31 日	2024年1月1日至2024年12月31 日
股指期货投资收益（税前）	-51,622,697.94	916,819.07
减：股指期货差价收入应缴 纳增值税额	6,340.46	996,122.74
减：交易费用	35,157.09	97,113.89
合计	-51,664,195.49	-176,417.56

7.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月 31日	2024年1月1日至2024年12月 31日
股票投资产生的股利收益	2,718,048.24	6,481,967.67
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	2,718,048.24	6,481,967.67

7.4.7.15 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12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
1.交易性金融资产	5,599,060.11	682,648.99
——股票投资	5,423,528.88	693,604.77
——债券投资	175,531.23	-10,955.78
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	12,269,537.94	-23,889,590.07
——权证投资	-	-
——股指期货	12,269,537.94	-23,889,590.07
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	17,868,598.05	-23,206,941.08

7.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31 日
基金赎回费收入	98,578.08	743,974.80
基金转换费收入	883.37	244,195.19
合计	99,461.45	988,169.99

7.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31 日
----	---------------------------------	--------------------------------------

审计费用	35,000.00	45,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行划款手续费	13,705.07	22,548.59
债券托管账户维护费	36,000.00	36,000.00
上清所查询服务费	1,200.00	1,200.00
合计	205,905.07	224,748.59

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 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。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
海富通基金管理有限公司(“海富通”)	基金管理人、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
海通证券股份有限公司(“海通证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
国泰海通证券股份有限公司(“国泰海通证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
法国巴黎资产管理 BE 控股公司(BNP Paribas Asset Management BE Holding)	基金管理人的股东
上海国际集团有限公司	基金管理人的实际控制人
上海富诚海富通资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：1、经中国证券监督管理委员会于 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。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。其中，本期与海通证

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 12 月 31 日。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国泰海通证券	26,331,031.81	0.90%	-	-
海通证券	-	-	64,923,496.02	0.89%

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 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12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
海通证券	-	-	-	-
国泰海通证券	11,477.23	0.90%	1.99	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31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	41,576.84	0.96%	9,290.87	1.84%

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。

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》。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,540,820.35	4,346,593.22
其中：应支付销售机构的客户维护 费	1,121,562.85	1,696,365.94
应支付基金管理人的净管理费	1,419,257.50	2,650,227.28

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 x 1.20% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	423,470.00	724,432.12

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 x 0.20% / 当年天数。

7.4.10.2.3 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12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合C	合计
中国银行	-	6,464.46	6,464.46
海通证券	-	196.44	196.44
海富通	-	3,886.85	3,886.85
国泰海通证券	-	533.72	533.72
合计	-	11,081.47	11,081.47
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12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合C	合计
中国银行	-	6,779.37	6,779.37
海通证券	-	889.42	889.42
海富通	-	27,321.43	27,321.43
合计	-	34,990.22	34,990.22

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 x 0.40% / 当年天数。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 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**7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自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自有资金投资本基金。

7.4.10.5.2 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。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	17,514,089.24	62,504.15	13,805,048.66	92,845.75

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025年1月1日至2025年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位: 股/张)	总金额
国泰海通证券	301656	联合动力	网下及网上发行	4,190	52,291.20
国泰海通证券	603248	锡华科技	网下及网上发行	2,001	20,210.10
国泰海通证券	001233	海安集团	网下及网上发行	392	18,816.00
国泰海通证券	603334	丰倍生物	网下及网上发行	734	17,975.66
国泰海通证券	920158	长江能科	网上发行	200	1,066.00
上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日					

关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位: 股/张)	总金额
海通证券	-	-	-	-	-

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

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

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
001233	海安集团	2025-11-18	6个月	新股锁定	48.00	51.88	118	5,664.00	6,121.84	-
001280	中国铀业	2025-11-25	6个月	新股锁定	17.89	45.36	706	12,630.34	32,024.16	-
001285	瑞立科密	2025-09-23	6个月	新股锁定	42.28	56.08	49	2,071.72	2,747.92	-
001369	双欣环保	2025-12-23	6个月	新股锁定	6.85	12.89	356	2,438.60	4,588.84	-
001386	马可波罗	2025-10-15	6个月	新股锁定	13.75	18.53	519	7,136.25	9,617.07	-
001388	信通电子	2025-06-24	6个月	新股锁定	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
001396	誉帆科技	2025-12-23	6个月	新股锁定	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
301449	天溯计量	2025-12-16	6个月	新股锁定	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-

301563	云汉芯城	2025-09-23	6个月	新股锁定	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301575	艾芬达	2025-09-03	6个月	新股锁定	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
301584	建发致新	2025-09-18	6个月	新股锁定	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301609	山大电力	2025-07-16	6个月	新股锁定	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301632	广东建科	2025-08-05	6个月	新股锁定	6.56	23.68	577	3,785.12	13,663.36	-
301638	南网数字	2025-11-11	6个月	新股锁定	5.69	14.21	744	4,233.36	10,572.24	-
301656	联合动力	2025-09-17	6个月	新股锁定	12.48	25.46	1,257	15,687.36	32,003.22	-
301667	纳百川	2025-12-10	6个月	新股锁定	22.63	57.07	145	3,281.35	8,275.15	-
301668	昊创瑞通	2025-09-15	6个月	新股锁定	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
601026	道生天合	2025-10-09	6个月	新股锁定	5.98	14.28	410	2,451.80	5,854.80	-
603175	超颖电子	2025-10-17	6个月	新股锁定	17.08	48.56	113	1,930.04	5,487.28	-
603248	锡华科技	2025-12-16	6个月	新股锁定	10.10	16.30	201	2,030.10	3,276.30	-
603262	技源集团	2025-07-16	6个月	新股锁定	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603334	丰倍生物	2025-10-29	6个月	新股锁定	24.49	32.82	74	1,812.26	2,428.68	-
603370	华新精科	2025-08-27	6个月	新股锁定	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603406	天富龙	2025-07-30	6个月	新股锁定	23.60	40.16	95	2,242.00	3,815.20	-
688727	恒坤新材	2025-11-11	6个月	新股锁定	14.99	34.87	297	4,452.03	10,356.39	-
688783	西安奕材	2025-10-20	6个月	新股锁定	8.62	18.36	2,794	24,084.28	51,297.84	-
688790	昂瑞微	2025-12-09	6个月	新股锁定	83.06	117.19	122	10,133.32	14,297.18	-
688795	摩尔线程	2025-11-26	6个月	新股锁定	114.28	416.18	148	16,913.44	61,594.64	-
688796	百奥赛图	2025-12-02	6个月	新股锁定	26.68	42.25	175	4,669.00	7,393.75	-
688802	沐曦股份	2025-12-09	6个月	新股锁定	104.66	399.31	102	10,675.32	40,729.62	-

688807	优迅股份	2025-12-10	6个月	新股锁定	51.66	135.56	76	3,926.16	10,302.56	-
688809	强一股份	2025-12-23	6个月	新股锁定	85.09	203.31	64	5,445.76	13,011.84	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002049	紫光国微	2025-12-30	重大事项	78.81	2026-01-15	86.69	8,100	632,335.84	638,361.00	-
688012	中微公司	2025-12-19	重大事项	283.76	2026-01-05	278.00	400	111,688.00	113,504.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

于 2025 年 12 月 31 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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于 2025 年 12 月 31 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。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立审计委员会，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。

7.4.13.2 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 12 月 31 日，本基金持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金资产净值的比例为 5.51%（2024 年 12 月 31 日：1.93%）。

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

7.4.13.2.1 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12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	9,577,617.81	12,195,286.03
合计	9,577,617.81	12,195,286.03

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

7.4.13.2.2 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12月31日	上年度末 2024年12月31日
AAA	2,047,028.69	-
AAA 以下	9,120,741.53	5,038,076.70
未评级	-	-
合计	11,167,770.22	5,038,076.70

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

7.4.13.3 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 7.4.12 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。

7.4.13.3.1 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 7.4.12。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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 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	17,514,089.24	-	-	-	17,514,089.24
结算备付金	8,414,689.43	-	-	-	8,414,689.43
存出保证金	30,175.11	-	-	15,416,061.90	15,446,237.01
交易性金融资产	12,134,302.95	8,446,152.51	164,932.57	141,666,410.10	162,411,798.13
应收清算款	-	-	-	346,713.52	346,713.52
应收申购款	9.99	-	-	49,930.63	49,940.62
资产总计	38,093,266.72	8,446,152.51	164,932.57	157,479,116.15	204,183,467.95
负债					
应付赎回款	-	-	-	765,987.54	765,987.54
应付管理人报酬	-	-	-	209,901.78	209,901.78
应付托管费	-	-	-	34,983.63	34,983.63
应付销售服务费	-	-	-	14,020.61	14,020.61
应交税费	-	-	-	277.89	277.89
其他负债	-	-	-	486,987.49	486,987.49
负债总计	-	-	-	1,512,158.94	1,512,158.94
利率敏感度缺口	38,093,266.72	8,446,152.51	164,932.57	155,966,957.21	202,671,309.01
上年度末					
2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	13,805,048.66	-	-	-	13,805,048.66
结算备付金	33,964,591.76	-	-	-	33,964,591.76
存出保证金	125,502.48	-	-	19,700,907.40	19,826,409.88
交易性金融资产	13,186,519.63	4,046,843.10	-	177,865,256.94	195,098,619.67
应收清算款	-	-	-	349,160.10	349,160.10
应收申购款	-	-	-	22,976.68	22,976.68
资产总计	61,081,662.53	4,046,843.10	-	197,938,301.12	263,066,806.75
负债					
应付清算款	-	-	-	385,766.09	385,766.09
应付赎回款	-	-	-	345,214.03	345,214.03
应付管理人报	-	-	-	267,462.96	267,462.96

酬					
应付托管费	-	-	-	44,577.17	44,577.17
应付销售服务费	-	-	-	9,873.29	9,873.29
应交税费	-	-	-	89.93	89.93
其他负债	-	-	-	670,672.72	670,672.72
负债总计	-	-	-	1,723,656.19	1,723,656.19
利率敏感度缺口	61,081,662.53	4,046,843.10	-	196,214,644.93	261,343,150.56

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

7.4.13.4.1.2 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12月31日	上年度末 2024年12月31日
	市场利率上升 25 个基点	-76,776.64	-43,758.05
	市场利率下降 25 个基点	77,527.29	44,184.01

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

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

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

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31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	141,666,410.10	69.90	177,865,256.94	68.06
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	141,666,410.10	69.90	177,865,256.94	68.06

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)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12月31日	上年度末 2024年12月31日
	1.业绩比较基准上升 5%	997,812.09	808,521.30
2.业绩比较基准下降 5%	-997,812.09	-808,521.30	

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	151,659,231.24	182,734,674.44
第二层次	10,329,482.81	12,363,945.23
第三层次	423,084.08	-
合计	162,411,798.13	195,098,619.67

7.4.14.2.2 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。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	233,278.13	233,278.13
转出第三层次	-	135,216.97	135,216.97

当期利得或损失总额	-	325,022.92	325,022.92
其中：计入损益的利得或损失	-	325,022.92	325,022.92
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	423,084.08	423,084.08
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	247,839.67	247,839.67
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	393,535.20	393,535.20
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	346,090.20	346,090.20
当期利得或损失总额	-	-47,445.00	-47,445.00
其中：计入损益的利得或损失	-	-47,445.00	-47,445.00
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-

注：本基金持有的第三层次的交易性金融资产均为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资。本基金从第三层次转出的交易性金融资产均为限售期结束可正常交易的股票投资。

计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允	采用的估值	不可观察输入值
----	-------	-------	---------

	价值	技术	名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	423,084.08	亚式期权模型	预期年化波动率	0.00%-307.91%	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	-	-	-	-	-

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 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)。

7.4.14.4 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以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

7.4.15 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，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	141,666,410.10	69.38
	其中：股票	141,666,410.10	69.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,745,388.03	10.16
	其中：债券	20,745,388.03	10.16
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	25,928,778.67	12.70
8	其他各项资产	15,842,891.15	7.76
9	合计	204,183,467.95	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	-	-
B	采矿业	6,662,412.02	3.29
C	制造业	92,381,120.39	45.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,433,544.60	2.68
E	建筑业	1,035,824.00	0.51
F	批发和零售业	2,926,720.44	1.44
G	交通运输、仓储和邮政业	1,441,152.00	0.71
H	住宿和餐饮业	160,800.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,921,380.47	6.87
J	金融业	10,470,452.40	5.17
K	房地产业	1,490,803.00	0.74
L	租赁和商务服务业	1,787,539.00	0.88
M	科学研究和技术服务业	2,215,887.78	1.09
N	水利、环境和公共设施管理业	1,019,702.00	0.50
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	426,365.00	0.21
R	文化、体育和娱乐业	292,707.00	0.14
S	综合	-	-
	合计	141,666,410.10	69.90

8.2.2 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。

8.3 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	300750	宁德时代	9,380	3,444,898.80	1.70
2	300308	中际旭创	3,600	2,196,000.00	1.08
3	601899	紫金矿业	59,138	2,038,486.86	1.01
4	601318	中国平安	25,960	1,775,664.00	0.88
5	300502	新易盛	3,644	1,570,126.72	0.77
6	600519	贵州茅台	1,100	1,514,898.00	0.75
7	000333	美的集团	14,900	1,164,435.00	0.57
8	002475	立讯精密	19,720	1,118,321.20	0.55
9	688256	寒武纪	800	1,084,440.00	0.54
10	603259	药明康德	10,800	978,912.00	0.48
11	000725	京东方 A	214,900	904,729.00	0.45
12	600900	长江电力	32,240	876,605.60	0.43
13	000100	TCL 科技	180,700	820,378.00	0.40
14	300682	朗新集团	53,200	809,172.00	0.40
15	600036	招商银行	19,000	799,900.00	0.39
16	002027	分众传媒	107,100	789,327.00	0.39
17	601166	兴业银行	36,700	772,902.00	0.38
18	600552	凯盛科技	61,300	760,120.00	0.38
19	600100	同方股份	84,900	757,308.00	0.37
20	300723	一品红	22,500	754,875.00	0.37
21	300409	道氏技术	31,600	710,684.00	0.35
22	300274	阳光电源	4,000	684,160.00	0.34
23	601600	中国铝业	55,900	683,098.00	0.34
24	603915	国茂股份	37,100	683,011.00	0.34
25	000338	潍柴动力	39,500	679,400.00	0.34
26	600499	科达制造	48,200	668,534.00	0.33
27	688063	派能科技	11,500	653,430.00	0.32
28	688166	博瑞医药	13,300	652,498.00	0.32
29	688006	杭可科技	22,207	650,443.03	0.32
30	000425	徐工机械	55,880	647,090.40	0.32
31	688690	纳微科技	24,800	640,088.00	0.32
32	002049	紫光国微	8,100	638,361.00	0.31
33	600988	赤峰黄金	20,000	624,800.00	0.31
34	688008	澜起科技	5,281	622,101.80	0.31
35	600941	中国移动	6,100	616,405.00	0.30

36	300408	三环集团	13,300	608,475.00	0.30
37	688981	中芯国际	4,912	603,340.96	0.30
38	688321	微芯生物	20,600	601,932.00	0.30
39	002838	道恩股份	24,700	594,776.00	0.29
40	300113	顺网科技	29,100	588,984.00	0.29
41	300204	舒泰神	21,500	587,380.00	0.29
42	300433	蓝思科技	19,200	581,184.00	0.29
43	300779	惠城环保	4,400	572,484.00	0.28
44	002463	沪电股份	7,780	568,484.60	0.28
45	000589	贵州轮胎	109,300	566,174.00	0.28
46	000001	平安银行	49,600	565,936.00	0.28
47	601728	中国电信	89,500	563,850.00	0.28
48	002517	恺英网络	25,700	562,059.00	0.28
49	002558	巨人网络	12,700	549,783.00	0.27
50	300476	胜宏科技	1,900	546,402.00	0.27
51	000975	山金国际	22,400	544,992.00	0.27
52	601012	隆基绿能	29,800	542,360.00	0.27
53	600887	伊利股份	18,900	540,540.00	0.27
54	000157	中联重科	61,900	534,197.00	0.26
55	000792	盐湖股份	18,900	532,224.00	0.26
56	688091	上海谊众	11,319	531,993.00	0.26
57	300088	长信科技	84,400	511,464.00	0.25
58	601058	赛轮轮胎	31,520	509,993.60	0.25
59	000935	四川双马	20,200	501,768.00	0.25
60	000598	兴蓉环境	69,400	497,598.00	0.25
61	300558	贝达药业	10,600	494,914.00	0.24
62	688041	海光信息	2,200	493,702.00	0.24
63	300124	汇川技术	6,500	489,645.00	0.24
64	300014	亿纬锂能	7,300	480,048.00	0.24
65	603501	豪威集团	3,800	478,420.00	0.24
66	002138	顺络电子	13,400	476,102.00	0.23
67	002142	宁波银行	16,900	474,721.00	0.23
68	002415	海康威视	15,900	474,456.00	0.23
69	000776	广发证券	21,320	469,466.40	0.23
70	600210	紫江企业	63,700	468,195.00	0.23
71	603659	璞泰来	17,100	467,514.00	0.23
72	000581	威孚高科	22,500	463,950.00	0.23
73	300068	南都电源	29,700	461,538.00	0.23
74	600547	山东黄金	11,800	456,778.00	0.23
75	600039	四川路桥	45,800	455,710.00	0.22
76	002755	奥赛康	27,900	455,607.00	0.22
77	301555	惠柏新材	13,400	447,962.00	0.22
78	600795	国电电力	88,600	446,544.00	0.22
79	600057	厦门象屿	52,300	445,596.00	0.22

80	002916	深南电路	1,900	441,351.00	0.22
81	002273	水晶光电	17,500	439,600.00	0.22
82	603993	洛阳钼业	21,900	438,000.00	0.22
83	600019	宝钢股份	58,500	435,825.00	0.22
84	002516	旷达科技	65,900	434,281.00	0.21
85	000600	建投能源	50,800	433,324.00	0.21
86	605599	菜百股份	26,300	430,531.00	0.21
87	688007	光峰科技	23,100	428,967.00	0.21
88	600183	生益科技	6,000	428,460.00	0.21
89	002839	张家港行	93,500	427,295.00	0.21
90	688567	孚能科技	27,300	427,245.00	0.21
91	300244	迪安诊断	26,900	426,365.00	0.21
92	300850	新强联	10,300	426,111.00	0.21
93	300347	泰格医药	7,500	425,250.00	0.21
94	600166	福田汽车	144,700	422,524.00	0.21
95	002241	歌尔股份	14,700	422,331.00	0.21
96	300296	利亚德	66,300	419,016.00	0.21
97	002444	巨星科技	12,300	418,446.00	0.21
98	301238	瑞泰新材	20,400	416,160.00	0.21
99	600933	爱柯迪	20,700	416,070.00	0.21
100	600989	宝丰能源	21,100	414,193.00	0.20
101	301039	中集车辆	45,200	413,580.00	0.20
102	000967	盈峰环境	55,800	409,572.00	0.20
103	600066	宇通客车	12,500	408,750.00	0.20
104	603588	高能环境	52,700	406,844.00	0.20
105	600011	华能国际	54,200	404,332.00	0.20
106	000049	德赛电池	15,000	403,200.00	0.20
107	600461	洪城环境	43,300	401,391.00	0.20
108	002236	大华股份	21,100	399,634.00	0.20
109	300257	开山股份	28,200	396,210.00	0.20
110	600489	中金黄金	16,900	394,784.00	0.19
111	002048	宁波华翔	12,500	393,250.00	0.19
112	603556	海兴电力	10,800	393,120.00	0.19
113	002624	完美世界	23,900	391,721.00	0.19
114	600320	振华重工	75,500	388,825.00	0.19
115	002222	福晶科技	6,900	388,746.00	0.19
116	002414	高德红外	26,400	387,288.00	0.19
117	002036	联创电子	34,900	384,598.00	0.19
118	000791	甘肃能源	58,700	378,615.00	0.19
119	603613	国联股份	13,500	378,000.00	0.19
120	600372	中航机载	28,000	375,760.00	0.19
121	300151	昌红科技	24,900	375,492.00	0.19
122	688484	南芯科技	9,200	374,072.00	0.18
123	688700	东威科技	10,600	373,968.00	0.18

124	600388	龙净环保	22,600	368,606.00	0.18
125	002237	恒邦股份	27,100	363,682.00	0.18
126	300303	聚飞光电	53,000	362,520.00	0.18
127	601777	千里科技	33,600	357,168.00	0.18
128	601077	渝农商行	55,100	355,946.00	0.18
129	301236	软通动力	7,500	355,725.00	0.18
130	300567	精测电子	3,900	355,680.00	0.18
131	302132	中航成飞	4,500	355,500.00	0.18
132	600588	用友网络	26,800	355,368.00	0.18
133	002913	奥士康	8,300	354,742.00	0.18
134	002312	川发龙蟒	32,300	353,039.00	0.17
135	301316	慧博云通	7,900	352,972.00	0.17
136	601601	中国太保	8,400	352,044.00	0.17
137	601688	华泰证券	14,900	351,491.00	0.17
138	300047	天源迪科	28,000	351,400.00	0.17
139	605589	圣泉集团	12,300	348,090.00	0.17
140	301263	泰恩康	12,000	347,880.00	0.17
141	603505	金石资源	18,600	347,448.00	0.17
142	300098	高新兴	56,700	345,870.00	0.17
143	002340	格林美	41,200	344,432.00	0.17
144	688396	华润微	6,500	343,590.00	0.17
145	601020	华钰矿业	12,700	341,122.00	0.17
146	300768	迪普科技	18,400	340,952.00	0.17
147	601009	南京银行	29,800	340,614.00	0.17
148	300319	麦捷科技	29,100	340,179.00	0.17
149	600018	上港集团	62,200	337,124.00	0.17
150	600773	西藏城投	27,200	337,008.00	0.17
151	002004	华邦健康	70,300	336,034.00	0.17
152	600521	华海药业	19,700	334,309.00	0.16
153	600160	巨化股份	8,700	334,254.00	0.16
154	603787	新日股份	23,600	331,816.00	0.16
155	002603	以岭药业	19,300	329,451.00	0.16
156	000066	中国长城	22,700	327,107.00	0.16
157	003816	中国广核	86,700	325,992.00	0.16
158	601398	工商银行	41,100	325,923.00	0.16
159	002127	南极电商	96,300	324,531.00	0.16
160	002897	意华股份	5,900	319,013.00	0.16
161	002434	万里扬	33,300	317,349.00	0.16
162	603328	依顿电子	28,900	316,744.00	0.16
163	688208	道通科技	8,595	316,296.00	0.16
164	600958	东方证券	28,900	315,010.00	0.16
165	300457	赢合科技	11,200	311,920.00	0.15
166	600114	东睦股份	10,200	311,610.00	0.15
167	002145	钛能化学	63,500	311,150.00	0.15

168	002266	浙富控股	74,500	309,920.00	0.15
169	000899	赣能股份	31,300	309,870.00	0.15
170	002745	木林森	32,300	309,111.00	0.15
171	688127	蓝特光学	8,000	307,920.00	0.15
172	300464	星徽股份	48,300	306,222.00	0.15
173	688062	迈威生物	7,900	303,913.00	0.15
174	002556	辉隆股份	50,300	303,812.00	0.15
175	600267	海正药业	30,600	302,634.00	0.15
176	600728	佳都科技	45,300	302,604.00	0.15
177	002294	信立泰	6,100	302,255.00	0.15
178	600361	创新新材	71,200	301,888.00	0.15
179	300861	美畅股份	20,200	301,586.00	0.15
180	600718	东软集团	29,800	300,086.00	0.15
181	000887	中鼎股份	12,900	299,409.00	0.15
182	002955	鸿合科技	9,800	296,646.00	0.15
183	600031	三一重工	14,000	295,820.00	0.15
184	603129	春风动力	1,060	295,400.80	0.15
185	002155	湖南黄金	14,000	295,260.00	0.15
186	603126	中材节能	43,900	295,008.00	0.15
187	002085	万丰奥威	18,400	294,584.00	0.15
188	603818	曲美家居	81,600	294,576.00	0.15
189	301571	国科天成	5,100	294,168.00	0.15
190	301095	广立微	4,100	294,011.00	0.15
191	300079	数码视讯	54,400	293,216.00	0.14
192	000977	浪潮信息	4,400	293,040.00	0.14
193	300323	华灿光电	36,700	292,866.00	0.14
194	600522	中天科技	16,140	292,456.80	0.14
195	000597	东北制药	56,000	292,320.00	0.14
196	002664	信质集团	12,200	292,312.00	0.14
197	002815	崇达技术	21,300	290,958.00	0.14
198	688373	盟科药业	48,100	290,524.00	0.14
199	600452	涪陵电力	31,000	290,470.00	0.14
200	002020	京新药业	15,300	290,394.00	0.14
201	603296	华勤技术	3,200	290,368.00	0.14
202	300031	宝通科技	12,500	284,125.00	0.14
203	002174	游族网络	23,200	283,968.00	0.14
204	002074	国轩高科	7,200	281,592.00	0.14
205	688126	沪硅产业	13,000	281,320.00	0.14
206	002075	沙钢股份	48,900	281,175.00	0.14
207	601919	中远海控	18,500	280,830.00	0.14
208	601138	工业富联	4,500	279,225.00	0.14
209	600094	大名城	66,500	276,640.00	0.14
210	002612	朗姿股份	13,400	273,896.00	0.14
211	000651	格力电器	6,800	273,496.00	0.13

212	301177	迪阿股份	9,400	271,378.00	0.13
213	002016	世荣兆业	46,900	271,082.00	0.13
214	002947	恒铭达	5,200	270,504.00	0.13
215	600986	浙文互联	34,400	269,008.00	0.13
216	002073	软控股份	32,900	268,135.00	0.13
217	603236	移远通信	2,800	267,148.00	0.13
218	002099	海翔药业	42,800	267,072.00	0.13
219	600710	苏美达	24,700	267,007.00	0.13
220	603323	苏农银行	52,600	265,630.00	0.13
221	688210	统联精密	4,800	265,536.00	0.13
222	600643	爱建集团	47,700	263,781.00	0.13
223	688386	泛亚微透	3,000	262,800.00	0.13
224	600418	江淮汽车	5,300	262,350.00	0.13
225	603118	共进股份	22,800	262,200.00	0.13
226	300475	香农芯创	1,800	259,812.00	0.13
227	300243	瑞丰高材	24,900	259,707.00	0.13
228	300127	银河磁体	8,500	257,805.00	0.13
229	300059	东方财富	11,100	257,298.00	0.13
230	002373	千方科技	21,800	256,586.00	0.13
231	605555	德昌股份	14,000	256,200.00	0.13
232	600428	中远海特	36,000	255,600.00	0.13
233	300702	天宇股份	10,800	254,880.00	0.13
234	601288	农业银行	33,000	253,440.00	0.13
235	002489	浙江永强	65,500	250,865.00	0.12
236	300171	东富龙	15,800	248,060.00	0.12
237	600850	电科数字	8,200	243,048.00	0.12
238	600030	中信证券	8,300	238,293.00	0.12
239	002384	东山精密	2,800	237,020.00	0.12
240	603687	大胜达	24,700	235,391.00	0.12
241	603766	隆鑫通用	14,380	231,661.80	0.11
242	600415	小商品城	14,300	228,085.00	0.11
243	300759	康龙化成	7,800	221,754.00	0.11
244	000858	五粮液	2,000	211,880.00	0.10
245	002230	科大讯飞	4,200	211,218.00	0.10
246	688037	芯源微	1,411	209,547.61	0.10
247	002156	通富微电	5,500	207,350.00	0.10
248	300036	超图软件	11,400	207,024.00	0.10
249	600196	复星医药	7,800	206,622.00	0.10
250	601360	三六零	18,400	205,528.00	0.10
251	605116	奥锐特	8,200	205,410.00	0.10
252	600711	盛屯矿业	13,500	204,660.00	0.10
253	688059	华锐精密	2,600	204,620.00	0.10
254	300418	昆仑万维	4,900	204,330.00	0.10
255	601668	中国建筑	39,400	202,122.00	0.10

256	300953	震裕科技	1,200	201,624.00	0.10
257	000543	皖能电力	25,300	201,135.00	0.10
258	601319	中国人保	22,300	199,585.00	0.10
259	603799	华友钴业	2,900	197,954.00	0.10
260	688498	源杰科技	300	192,597.00	0.10
261	600919	江苏银行	18,400	191,360.00	0.09
262	000612	焦作万方	17,300	190,646.00	0.09
263	601328	交通银行	26,000	188,500.00	0.09
264	603308	应流股份	4,500	187,875.00	0.09
265	002987	京北方	8,700	187,311.00	0.09
266	301322	绿通科技	6,800	186,864.00	0.09
267	000617	中油资本	19,400	186,240.00	0.09
268	600835	上海机电	6,200	186,062.00	0.09
269	002091	江苏国泰	20,600	186,018.00	0.09
270	600050	中国联通	36,300	185,493.00	0.09
271	688116	天奈科技	3,900	183,885.00	0.09
272	601000	唐山港	47,600	182,784.00	0.09
273	002324	普利特	11,400	182,286.00	0.09
274	002683	广东宏大	3,800	181,640.00	0.09
275	002555	三七互娱	7,600	179,360.00	0.09
276	605507	国邦医药	7,200	178,560.00	0.09
277	002572	索菲亚	13,100	178,291.00	0.09
278	002484	江海股份	6,000	178,200.00	0.09
279	688779	五矿新能	23,700	177,513.00	0.09
280	002182	宝武镁业	11,600	177,480.00	0.09
281	600633	浙数文化	13,800	177,468.00	0.09
282	000555	神州信息	10,700	177,085.00	0.09
283	002078	太阳纸业	11,200	176,400.00	0.09
284	688313	仕佳光子	1,978	175,606.84	0.09
285	600596	新安股份	15,300	175,491.00	0.09
286	603228	景旺电子	2,400	175,416.00	0.09
287	002867	周大生	14,400	175,392.00	0.09
288	002459	晶澳科技	15,300	175,185.00	0.09
289	600869	远东股份	21,700	174,685.00	0.09
290	300415	伊之密	6,700	174,602.00	0.09
291	603876	鼎胜新材	11,600	174,116.00	0.09
292	300003	乐普医疗	11,000	173,910.00	0.09
293	300596	利安隆	4,100	173,061.00	0.09
294	300747	锐科激光	6,400	172,992.00	0.09
295	600478	科力远	25,100	172,939.00	0.09
296	300760	迈瑞医疗	900	171,405.00	0.08
297	688110	东芯股份	1,300	170,755.00	0.08
298	600028	中国石化	27,600	170,568.00	0.08
299	002063	远光软件	28,100	170,567.00	0.08

300	002993	奥海科技	3,900	170,469.00	0.08
301	300548	长芯博创	1,200	170,400.00	0.08
302	002970	锐明技术	3,500	169,750.00	0.08
303	603486	科沃斯	2,100	169,428.00	0.08
304	600063	皖维高新	28,100	165,509.00	0.08
305	600236	桂冠电力	21,100	165,213.00	0.08
306	002511	中顺洁柔	19,300	165,208.00	0.08
307	000810	创维数字	14,000	164,920.00	0.08
308	688123	聚辰股份	1,298	163,002.84	0.08
309	000997	新大陆	5,740	162,556.80	0.08
310	002345	潮宏基	13,000	162,500.00	0.08
311	688182	灿勤科技	5,500	162,360.00	0.08
312	601717	中创智领	6,600	162,030.00	0.08
313	300672	国科微	1,500	161,430.00	0.08
314	600258	首旅酒店	9,600	160,800.00	0.08
315	300487	蓝晓科技	2,600	160,550.00	0.08
316	600176	中国巨石	9,300	159,030.00	0.08
317	300451	创业慧康	32,700	158,268.00	0.08
318	688352	颀中科技	12,500	157,625.00	0.08
319	603606	东方电缆	2,600	155,350.00	0.08
320	600517	国网英大	25,800	155,058.00	0.08
321	000166	申万宏源	29,400	154,938.00	0.08
322	001301	尚太科技	1,800	154,458.00	0.08
323	600023	浙能电力	31,000	153,450.00	0.08
324	002602	世纪华通	8,900	151,834.00	0.07
325	688209	英集芯	7,600	151,544.00	0.07
326	002051	中工国际	16,700	151,469.00	0.07
327	688521	芯原股份	1,100	150,667.00	0.07
328	600060	海信视像	6,200	150,536.00	0.07
329	601665	齐鲁银行	26,200	150,388.00	0.07
330	000029	深深房 A	6,800	149,736.00	0.07
331	603103	横店影视	9,000	149,220.00	0.07
332	600276	恒瑞医药	2,500	148,925.00	0.07
333	601187	厦门银行	20,200	148,268.00	0.07
334	605198	安德利	3,900	146,718.00	0.07
335	688131	皓元医药	2,000	144,160.00	0.07
335	002380	科远智慧	5,300	144,160.00	0.07
336	301381	赛维时代	7,000	144,130.00	0.07
337	601900	南方传媒	10,700	143,487.00	0.07
338	688111	金山办公	466	143,094.62	0.07
339	603619	中曼石油	6,200	142,910.00	0.07
340	002202	金风科技	7,000	142,800.00	0.07
341	301358	湖南裕能	2,200	142,252.00	0.07
342	300789	唐源电气	6,100	140,300.00	0.07

343	601818	光大银行	40,000	139,600.00	0.07
344	000690	宝新能源	32,700	137,013.00	0.07
345	002594	比亚迪	1,400	136,808.00	0.07
346	600660	福耀玻璃	2,100	136,017.00	0.07
347	300190	维尔利	31,600	135,564.00	0.07
348	600177	雅戈尔	17,600	133,760.00	0.07
349	300573	兴齐眼药	1,900	133,551.00	0.07
350	001258	立新能源	18,700	132,957.00	0.07
351	301216	万凯新材	7,800	131,508.00	0.06
352	603267	鸿远电子	2,400	130,632.00	0.06
353	300909	汇创达	2,700	129,870.00	0.06
354	001227	兰州银行	55,800	129,456.00	0.06
355	605117	德业股份	1,500	129,300.00	0.06
356	002552	宝鼎科技	7,800	128,778.00	0.06
357	600502	安徽建工	27,400	128,506.00	0.06
358	300207	欣旺达	4,900	128,135.00	0.06
359	002353	杰瑞股份	1,800	127,494.00	0.06
360	002850	科达利	800	126,288.00	0.06
361	601088	中国神华	3,100	125,550.00	0.06
362	000828	东莞控股	11,500	123,740.00	0.06
363	300655	晶瑞电材	7,600	122,588.00	0.06
364	300438	鹏辉能源	2,300	122,406.00	0.06
365	300373	扬杰科技	1,800	122,400.00	0.06
366	300394	天孚通信	600	121,818.00	0.06
367	001206	依依股份	4,100	121,811.00	0.06
368	600848	上海临港	10,400	121,680.00	0.06
369	002318	久立特材	4,200	121,590.00	0.06
370	688372	伟测科技	1,100	119,999.00	0.06
371	002008	大族激光	2,900	119,451.00	0.06
372	300357	我武生物	4,200	119,070.00	0.06
373	688213	思特威	1,200	114,108.00	0.06
374	002244	滨江集团	11,300	113,565.00	0.06
375	002779	中坚科技	1,000	113,560.00	0.06
376	688012	中微公司	400	113,504.00	0.06
377	002539	云图控股	9,600	113,472.00	0.06
378	000069	华侨城 A	45,400	112,592.00	0.06
379	688536	思瑞浦	700	111,916.00	0.06
380	603009	北特科技	2,300	110,768.00	0.05
381	601898	中煤能源	8,900	110,716.00	0.05
382	601100	恒立液压	1,000	109,910.00	0.05
383	600064	南京高科	12,500	108,500.00	0.05
384	601702	华峰铝业	5,300	108,491.00	0.05
385	002588	史丹利	10,800	107,784.00	0.05
386	000026	飞亚达	6,500	106,470.00	0.05

387	300456	赛微电子	1,900	106,324.00	0.05
388	300602	飞荣达	3,200	106,112.00	0.05
389	600894	广日股份	11,300	104,525.00	0.05
390	300073	当升科技	1,800	104,040.00	0.05
391	600150	中国船舶	3,100	103,106.00	0.05
392	600971	恒源煤电	16,500	102,960.00	0.05
393	300620	光库科技	700	102,935.00	0.05
394	600761	安徽合力	4,900	102,361.00	0.05
395	688678	福立旺	4,231	102,305.58	0.05
396	688629	华丰科技	1,016	101,660.96	0.05
397	600704	物产中大	18,200	101,374.00	0.05
398	300304	云意电气	8,680	101,035.20	0.05
399	601857	中国石油	9,700	100,977.00	0.05
400	301207	华兰疫苗	5,400	100,602.00	0.05
401	300450	先导智能	2,000	99,960.00	0.05
402	600125	铁龙物流	15,500	99,820.00	0.05
403	600008	首创环保	33,200	99,600.00	0.05
404	300568	星源材质	6,500	99,125.00	0.05
405	688072	拓荆科技	300	99,000.00	0.05
406	002150	通润装备	4,900	98,490.00	0.05
407	002407	多氟多	2,900	98,339.00	0.05
408	688639	华恒生物	3,000	97,740.00	0.05
409	603379	三美股份	1,600	97,152.00	0.05
410	601111	中国国航	10,200	95,574.00	0.05
411	002270	华明装备	3,800	95,152.00	0.05
412	300001	特锐德	3,700	95,016.00	0.05
413	002311	海大集团	1,700	94,146.00	0.05
414	688303	大全能源	3,500	93,870.00	0.05
415	002532	天山铝业	5,780	93,520.40	0.05
416	300919	中伟股份	2,000	92,660.00	0.05
417	300666	江丰电子	1,000	92,000.00	0.05
418	600016	民生银行	23,900	91,537.00	0.05
419	688196	卓越新能	1,554	91,530.60	0.05
420	600803	新奥股份	4,400	91,344.00	0.05
421	688800	瑞可达	1,100	91,300.00	0.05
422	002436	兴森科技	4,300	91,031.00	0.04
423	601628	中国人寿	2,000	91,000.00	0.04
424	688088	虹软科技	1,800	89,100.00	0.04
425	000650	仁和药业	15,700	88,705.00	0.04
426	600323	瀚蓝环境	3,100	88,660.00	0.04
427	600667	太极实业	11,100	88,467.00	0.04
428	688271	联影医疗	700	87,850.00	0.04
429	603889	新澳股份	10,800	85,860.00	0.04
430	301565	中仑新材	3,500	84,490.00	0.04

431	300219	鸿利智汇	11,700	84,357.00	0.04
432	002984	森麒麟	3,900	82,563.00	0.04
433	300597	吉大通信	8,800	81,312.00	0.04
434	002831	裕同科技	2,800	79,828.00	0.04
435	603730	岱美股份	9,100	79,716.00	0.04
436	300577	开润股份	3,700	79,069.00	0.04
437	600298	安琪酵母	1,800	78,732.00	0.04
438	603049	中策橡胶	1,400	78,330.00	0.04
439	000902	新洋丰	4,800	74,976.00	0.04
440	000933	神火股份	2,700	74,169.00	0.04
441	603199	九华旅游	2,000	73,520.00	0.04
442	605090	九丰能源	1,700	73,270.00	0.04
443	300910	瑞丰新材	1,200	67,860.00	0.03
444	002452	长高电新	8,100	66,663.00	0.03
445	600233	圆通速递	4,000	65,680.00	0.03
446	002371	北方华创	137	62,893.96	0.03
447	688795	摩尔线程	148	61,594.64	0.03
448	000534	万泽股份	2,700	59,400.00	0.03
449	002847	盐津铺子	800	54,648.00	0.03
450	600089	特变电工	2,400	53,328.00	0.03
451	002487	大金重工	1,000	51,930.00	0.03
452	603019	中科曙光	600	51,384.00	0.03
453	688783	西安奕材	2,794	51,297.84	0.03
454	600480	凌云股份	4,100	50,389.00	0.02
455	688518	联赢激光	2,066	50,183.14	0.02
456	000932	华菱钢铁	8,800	49,456.00	0.02
457	300446	航天智造	1,900	48,146.00	0.02
458	688516	奥特维	1,051	47,568.26	0.02
459	600961	株冶集团	2,900	46,690.00	0.02
460	002545	东方铁塔	2,300	42,435.00	0.02
461	603444	吉比特	100	42,385.00	0.02
462	688802	沐曦股份	102	40,729.62	0.02
463	600398	海澜之家	6,500	39,325.00	0.02
464	600901	江苏金租	6,400	39,168.00	0.02
465	301339	通行宝	2,660	38,676.40	0.02
466	300627	华测导航	1,100	38,401.00	0.02
467	603156	养元饮品	1,300	37,375.00	0.02
468	605016	百龙创园	1,700	36,720.00	0.02
469	603699	纽威股份	700	36,379.00	0.02
470	002001	新和成	1,400	35,266.00	0.02
471	002410	广联达	2,700	33,966.00	0.02
472	002011	盾安环境	2,600	32,968.00	0.02
473	001280	中国铀业	706	32,024.16	0.02
474	301656	联合动力	1,257	32,003.22	0.02

475	002056	横店东磁	1,600	31,200.00	0.02
476	600096	云天化	900	30,069.00	0.01
477	600273	嘉化能源	3,400	29,716.00	0.01
478	688628	优利德	930	29,611.20	0.01
479	002303	美盈森	7,100	28,613.00	0.01
480	600332	白云山	1,100	28,314.00	0.01
481	300731	科创新源	500	28,110.00	0.01
482	002756	永兴材料	500	27,125.00	0.01
483	603031	安孚科技	600	26,580.00	0.01
484	688531	日联科技	401	26,478.03	0.01
485	300428	立中集团	1,000	23,350.00	0.01
486	002315	焦点科技	400	18,304.00	0.01
487	688308	欧科亿	578	18,287.92	0.01
488	600885	宏发股份	600	18,240.00	0.01
489	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.01
490	002422	科伦药业	500	14,675.00	0.01
491	002895	川恒股份	400	14,664.00	0.01
492	688790	昂瑞微	122	14,297.18	0.01
493	600993	马应龙	500	14,000.00	0.01
494	301632	广东建科	577	13,663.36	0.01
495	688809	强一股份	64	13,011.84	0.01
496	301584	建发致新	447	11,988.54	0.01
497	301609	山大电力	277	11,354.23	0.01
498	301638	南网数字	744	10,572.24	0.01
499	688727	恒坤新材	297	10,356.39	0.01
500	688807	优迅股份	76	10,302.56	0.01
501	001386	马可波罗	519	9,617.07	0.00
502	603929	亚翔集成	100	9,550.00	0.00
503	600759	洲际油气	2,800	8,736.00	0.00
504	000408	藏格矿业	100	8,440.00	0.00
505	301667	纳百川	145	8,275.15	0.00
506	000685	中山公用	700	8,155.00	0.00
507	688796	百奥赛图	175	7,393.75	0.00
508	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
509	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
510	300435	中泰股份	300	6,666.00	0.00
511	601137	博威合金	300	6,411.00	0.00
512	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
513	001233	海安集团	118	6,121.84	0.00
514	601026	道生天合	410	5,854.80	0.00
515	603175	超颖电子	113	5,487.28	0.00
516	002627	三峡旅游	700	5,194.00	0.00
517	000680	山推股份	400	4,788.00	0.00
518	001369	双欣环保	356	4,588.84	0.00

519	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
520	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
521	603406	天富龙	95	3,815.20	0.00
522	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
523	603063	禾望电气	100	3,307.00	0.00
524	603248	锡华科技	201	3,276.30	0.00
525	600595	中孚实业	400	3,140.00	0.00
526	001285	瑞立科密	49	2,747.92	0.00
527	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00
528	603334	丰倍生物	74	2,428.68	0.00
529	688486	龙迅股份	11	817.41	0.00
530	688301	奕瑞科技	8	808.88	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002475	立讯精密	5,331,958.00	2.04
2	300750	宁德时代	4,459,708.00	1.71
3	601288	农业银行	4,220,918.00	1.62
4	600418	江淮汽车	4,194,748.00	1.61
5	300308	中际旭创	4,185,595.00	1.60
6	601728	中国电信	4,145,198.00	1.59
7	300502	新易盛	4,070,107.00	1.56
8	688008	澜起科技	4,050,643.61	1.55
9	600919	江苏银行	3,960,882.00	1.52
10	603259	药明康德	3,899,868.00	1.49
11	601328	交通银行	3,826,635.00	1.46
12	300274	阳光电源	3,806,137.20	1.46
13	601919	中远海控	3,773,171.00	1.44
14	601318	中国平安	3,722,817.00	1.42
15	688256	寒武纪	3,715,490.17	1.42
16	688981	中芯国际	3,635,263.77	1.39
17	300433	蓝思科技	3,628,663.00	1.39
18	601398	工商银行	3,563,835.00	1.36
19	300088	长信科技	3,501,668.00	1.34
20	601899	紫金矿业	3,446,169.00	1.32

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。

8.4.2 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	002475	立讯精密	5,271,224.00	2.02
2	300750	宁德时代	5,134,194.00	1.96
3	601318	中国平安	4,865,210.00	1.86
4	601288	农业银行	4,769,704.00	1.83
5	601398	工商银行	4,664,566.00	1.78
6	600919	江苏银行	4,440,040.40	1.70
7	601919	中远海控	4,340,536.20	1.66
8	600519	贵州茅台	4,254,489.00	1.63
9	300274	阳光电源	4,225,576.20	1.62
10	600900	长江电力	4,209,455.00	1.61
11	601328	交通银行	4,122,227.00	1.58
12	000333	美的集团	4,107,823.00	1.57
13	600418	江淮汽车	4,098,679.00	1.57
14	002594	比亚迪	3,858,385.80	1.48
15	600000	浦发银行	3,850,797.14	1.47
16	688008	澜起科技	3,844,930.25	1.47
17	600036	招商银行	3,834,690.00	1.47
18	603259	药明康德	3,831,170.00	1.47
19	603766	隆鑫通用	3,809,207.00	1.46
20	300433	蓝思科技	3,785,209.20	1.45

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。

8.4.3 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	1,421,649,467.44
卖出股票的收入（成交）总额	1,501,889,145.22

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。

8.5 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	9,577,617.81	4.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	11,167,770.22	5.51
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,745,388.03	10.24

8.6 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	50,000	5,050,482.19	2.49
2	019785	25 国债 13	30,000	3,018,090.41	1.49
3	102310	国债 2513	15,000	1,509,045.21	0.74
4	113052	兴业转债	4,800	579,528.99	0.29
5	118034	晶能转债	3,100	372,051.64	0.18

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

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

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

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

8.12 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 141,666,410.10 元，占基金资产净值的比例为 69.90%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值-127,728,100.00 元，占基金资产净值的比例为-63.02%，空头合约市值占股票资产的比例为-90.16%。

本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为-12,540,864.82 元，公允价值变动损益为 17,693,066.82 元。

8.13 投资组合报告附注

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

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

8.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	15,446,237.01
2	应收清算款	346,713.52
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	49,940.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,842,891.15

8.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
1	113052	兴业转债	579,528.99	0.29
2	118034	晶能转债	372,051.64	0.18
3	118031	天 23 转债	357,772.11	0.18
4	113042	上银转债	279,522.96	0.14
5	113053	隆 22 转债	239,489.06	0.12
6	127089	晶澳转债	228,455.31	0.11
7	113056	重银转债	227,822.75	0.11
8	128125	华阳转债	181,998.85	0.09
9	113691	和邦转债	174,097.60	0.09
10	118004	博瑞转债	172,128.15	0.08
11	127016	鲁泰转债	166,515.62	0.08
12	110087	天业转债	165,218.60	0.08
13	110075	南航转债	165,050.30	0.08
14	127099	盛航转债	164,876.38	0.08
15	111004	明新转债	163,380.82	0.08
16	123178	花园转债	162,959.67	0.08
17	127034	绿茵转债	161,769.33	0.08
18	127030	盛虹转债	159,762.70	0.08
19	113654	永 02 转债	155,315.84	0.08
20	113653	永 22 转债	154,215.78	0.08
21	113649	丰山转债	152,732.89	0.08
22	118043	福立转债	151,843.93	0.07
23	123236	家联转债	150,207.78	0.07
24	113679	芯能转债	149,396.22	0.07
25	113625	江山转债	149,337.37	0.07
26	127024	盈峰转债	147,413.10	0.07
27	113045	环旭转债	145,561.86	0.07
28	127105	龙星转债	144,873.10	0.07
29	127103	东南转债	144,393.37	0.07
30	113632	鹤 21 转债	143,697.53	0.07

31	113563	柳药转债	140,262.52	0.07
32	127040	国泰转债	137,302.25	0.07
33	110070	凌钢转债	136,188.98	0.07
34	127090	兴瑞转债	135,092.30	0.07
35	123108	乐普转 2	129,051.39	0.06
36	123183	海顺转债	128,532.47	0.06
37	110086	精工转债	125,985.07	0.06
38	127041	弘亚转债	123,967.95	0.06
39	113644	艾迪转债	121,570.27	0.06
40	123076	强力转债	119,581.64	0.06
41	111016	神通转债	118,640.44	0.06
42	127022	恒逸转债	117,636.78	0.06
43	113686	泰瑞转债	115,880.44	0.06
44	127054	双箭转债	115,609.68	0.06
45	127044	蒙娜转债	112,683.99	0.06
46	128101	联创转债	112,046.05	0.06
47	110085	通 22 转债	107,732.22	0.05
48	123235	亿田转债	107,024.47	0.05
49	128128	齐翔转 2	106,773.66	0.05
50	113597	佳力转债	105,807.34	0.05
51	110095	双良转债	103,848.00	0.05
52	110081	闻泰转债	103,778.46	0.05
53	113673	岱美转债	103,709.22	0.05
54	110077	洪城转债	103,317.05	0.05
55	113605	大参转债	100,072.99	0.05
56	113048	晶科转债	96,446.51	0.05
57	123112	万讯转债	96,087.95	0.05
58	111019	宏柏转债	95,988.95	0.05
59	111005	富春转债	93,132.74	0.05
60	123168	惠云转债	88,667.75	0.04
61	110097	天润转债	87,903.37	0.04
62	110089	兴发转债	87,235.23	0.04
63	110090	爱迪转债	85,640.96	0.04
64	127095	广泰转债	85,116.90	0.04
65	127068	顺博转债	85,104.58	0.04
66	127018	本钢转债	84,740.85	0.04
67	113656	嘉诚转债	78,918.66	0.04
68	127059	永东转 2	76,344.66	0.04
69	123165	回天转债	75,064.19	0.04
70	127045	牧原转债	68,011.85	0.03
71	110073	国投转债	66,051.45	0.03
72	118024	冠宇转债	65,053.42	0.03
73	123158	宙邦转债	58,527.56	0.03
74	110067	华安转债	49,801.26	0.02

75	111009	盛泰转债	48,044.33	0.02
76	128129	青农转债	43,122.19	0.02
77	118055	伟测转债	40,933.70	0.02
78	118054	安集转债	40,517.38	0.02
79	123149	通裕转债	40,233.33	0.02
80	127067	恒逸转 2	39,254.75	0.02
81	123119	康泰转 2	38,436.21	0.02
82	127083	山路转债	36,732.65	0.02
83	127056	中特转债	36,375.99	0.02
84	127098	欧晶转债	36,268.99	0.02
85	118022	锂科转债	36,110.88	0.02
86	123159	崧盛转债	35,859.04	0.02
87	113043	财通转债	26,820.11	0.01
88	118025	奕瑞转债	26,669.37	0.01
89	123107	温氏转债	25,947.35	0.01
90	123180	浙矿转债	25,894.50	0.01
91	118005	天奈转债	24,710.90	0.01
92	118049	汇成转债	24,687.89	0.01
93	123117	健帆转债	23,731.50	0.01
94	127049	希望转 2	23,588.08	0.01
95	113037	紫银转债	21,943.53	0.01
96	118051	皓元转债	21,081.98	0.01

8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
海富通阿尔法对冲混合 A	110,534	1,408.46	8,641,771.63	5.55%	147,040,487.81	94.45%

海富通阿尔法对冲混合 C	3,050	13,193.80	28,984,186.62	72.03%	11,256,914.66	27.97%
合计	113,584	1,724.92	37,625,958.25	19.20%	158,297,402.47	80.80%

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）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	海富通阿尔法对冲混合 A	677,061.53	0.4349%
	海富通阿尔法对冲混合 C	89,274.49	0.2218%
	合计	766,336.02	0.3911%

9.3 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、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	海富通阿尔法对冲混合 A	50~100
	海富通阿尔法对冲混合 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	海富通阿尔法对冲混合 A	0~10
	海富通阿尔法对冲混合 C	0
	合计	0~10

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产产品情况

基金经理姓名	产品类型	持有本人管理的产产品份额总量的数量区间（万份）
杜晓海	公募基金	>100
	私募资产管理计划	0
	合计	>100

9.5 发起式基金发起资金持有份额情况

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

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C
基金合同生效日（2014 年 11 月 20 日）基金份额总额	719,877,758.17	-
本报告期期初基金份额总额	228,037,118.50	29,063,609.76
本报告期基金总申购份额	23,484,582.25	32,764,256.49
减：本报告期基金总赎回份额	95,839,441.31	21,586,764.97
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	155,682,259.44	40,241,101.28

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人：

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

基金托管人：

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

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。本年度应支付的审计费用是 35,000.00 元。目前事务所已提供审计服务的连续年限是 6 年。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	海富通基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 8 月 19 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作
受到处罚的依据	《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》
管理人采取整改措施的情况 (如提出整改意见)	已完成有关整改工作。
其他	-

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
西南证券	2	748,087,517.91	25.60%	326,087.34	25.60%	-
国盛证券	2	620,991,732.35	21.25%	270,692.85	21.25%	-
国泰君安	2	388,205,446.69	13.29%	169,218.81	13.29%	-
国金证券	1	305,268,392.13	10.45%	133,067.32	10.45%	-
申万宏源	2	230,050,936.92	7.87%	100,281.27	7.87%	-
天风证券	2	209,806,135.55	7.18%	91,455.57	7.18%	-
长江证券	1	176,910,357.15	6.05%	77,116.24	6.05%	-
华创证券	1	120,585,026.03	4.13%	52,563.28	4.13%	-
招商证券	2	56,221,316.76	1.92%	24,507.36	1.92%	-
中金公司	2	39,500,431.28	1.35%	17,217.54	1.35%	-
国泰海通证券	5	26,331,031.81	0.90%	11,477.23	0.90%	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
野村东方国际证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

注：1、报告期内本基金新增国泰海通证券 1 个交易单元，退租民生证券 2 个交易单元、国泰海通证券 2 个交易单元。上述租用海通证券、国泰君安证券交易单元进行交易时间区间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 14 日，租用国泰海通证券交易单元进行交易时间区间为 2025 年 3 月 15 日至 2025 年 12 月 31 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》。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
西南证券	43,296,698.86	28.96%	-	-	-	-
国盛证券	34,320,047.80	22.95%	-	-	-	-
国泰君安	2,556,387.12	1.71%	-	-	-	-
国金证券	16,337,064.07	10.93%	-	-	-	-
申万宏源	11,999,113.68	8.03%	-	-	-	-
天风证券	14,569,788.88	9.74%	-	-	-	-
长江证券	10,896,295.67	7.29%	-	-	-	-
华创证券	8,052,089.54	5.39%	-	-	-	-
招商证券	1,056,608.99	0.71%	-	-	-	-
中金公司	6,430,570.85	4.30%	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
野村东方国际证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

注：上述租用海通证券、国泰君安证券交易单元进行交易时间区间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 14 日，租用国泰海通证券交易单元进行交易时间区间为 2025 年 3 月 15 日至 2025 年 12 月 31 日。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	海富通基金管理有限公司关于变更主要股东及实际控制人事项获得中国证券监督管理委员会批复的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-21
2	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增财达证券股份有限公司为销售机构并参加其申购费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-02-19
3	海富通基金管理有限公司关于公司主要股东和实际控制人变更的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-18
4	海富通基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024 年下半年度)	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
5	海富通基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-23
6	海富通基金管理有限公司关于董事长变更的公告	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
7	海富通基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-19
8	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增西南证券股份有限公司为销售机构并参加其申购费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-04
9	海富通基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	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	2025-09-19
10	海富通基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	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	2025-09-30

		网站	
11	海富通基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	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	2025-10-30
12	海富通基金管理有限公司关于终止部分代销机构办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-10
13	海富通基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	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	2025-11-19
14	海富通基金管理有限公司关于终止方正中期期货有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-24
15	海富通基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	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	2025-12-17
16	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增国新证券股份有限公司为销售机构并参加其中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	2025-12-24
17	海富通基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的公告	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	2025-12-24

12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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。

12.2 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 134 只公募基金。截至 2025 年 12 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模约 2566 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。

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 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 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”。

2025 年 12 月，海富通国策导向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”。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金的文件
- (二)海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金基金合同
- (三)海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金招募说明书
- (四)海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金托管协议
- (五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六)法律法规及中国证监会规定的其他文件

13.2 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

13.3 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
二〇二六年三月三十一日