

华富量子生命力混合型证券投资基金

2025 年第 2 季度报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 7 月 19 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 7 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自 2025 年 04 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 华富量子生命力混合 |
| 基金主代码 | 410009 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011 年 4 月 1 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 13,217,579.64 份 |
| 投资目标 | 本基金主要采用数量化投资方法，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金在进行资产配置时，主要根据基金管理人开发的“估值驱动战略资产配置模型”，通过对市场未来 1-3 个月整体估值水平进行预测，实现基金在股票、债券及现金之间的合理配置。模型从市场估值的驱动因素出发，通过寻找与市场走势相关性最大的因子组合，构建市场趋势预测模型。该因子库包括的驱动因子包括但不限于：经济面因子、供求面因子、政策面因子、估值面因子、情绪面因子、盈利面因子。模型结果最终汇总为一个综合的配置指标，通过对市场未来走势的预测结果，调整基金在各类资产之间的配置比例。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*75%+中证全债指数收益率*25% |
| 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。 |
| 基金管理人 | 华富基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 平安银行股份有限公司 |

| | | |
|-----------------|-----------------|----------------|
| 下属分级基金的基金简称 | 华富量子生命力混合 A | 华富量子生命力混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 410009 | 020488 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 11,640,069.21 份 | 1,577,510.43 份 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日） | |
|-----------------|-------------------------------------|--------------|
| | 华富量子生命力混合 A | 华富量子生命力混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | -13,222.88 | -3,162.89 |
| 2. 本期利润 | 443,713.59 | 53,054.50 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0382 | 0.0328 |
| 4. 期末基金资产净值 | 11,011,044.80 | 1,485,368.99 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9460 | 0.9416 |

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。

3.2 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

华富量子生命力混合 A

| 阶段 | 净值增长率① | 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 | 4.65% | 1.73% | 1.51% | 0.80% | 3.14% | 0.93% |
| 过去六个月 | 10.82% | 1.48% | 0.44% | 0.75% | 10.38% | 0.73% |
| 过去一年 | 24.44% | 1.81% | 12.12% | 1.03% | 12.32% | 0.78% |
| 过去三年 | -10.65% | 1.47% | -4.74% | 0.82% | -5.91% | 0.65% |
| 过去五年 | -20.60% | 1.39% | 3.51% | 0.88% | -24.11% | 0.51% |
| 自基金合同 生效起至今 | 2.94% | 1.60% | 46.40% | 1.02% | -43.46% | 0.58% |

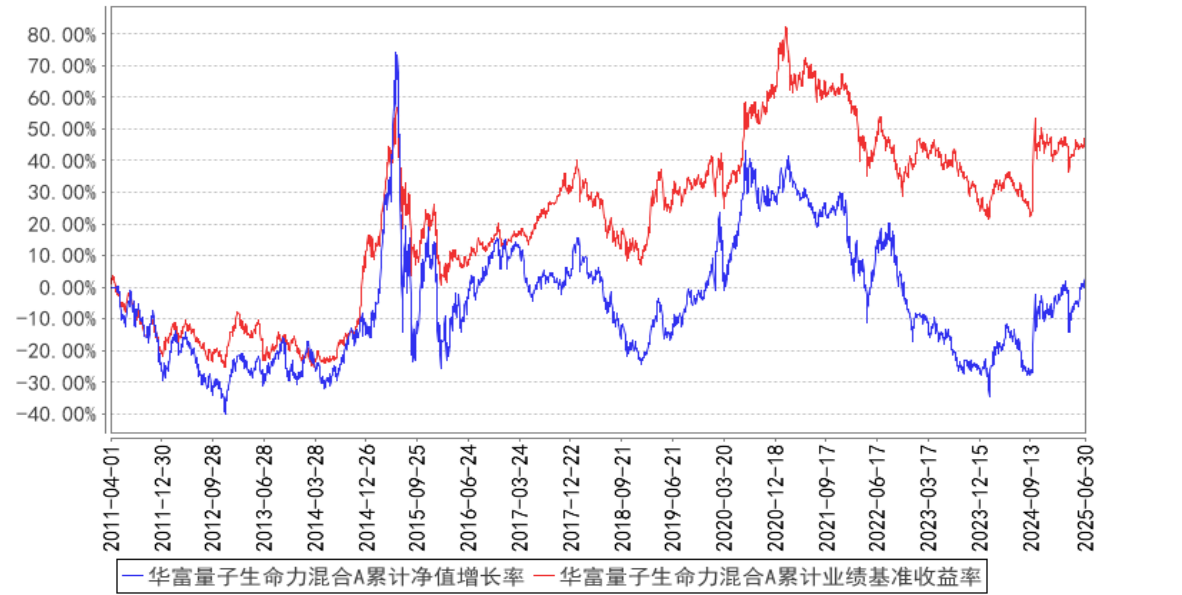
华富量子生命力混合 C

| 阶段 | 净值增长率① | 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 | 4.54% | 1.73% | 1.51% | 0.80% | 3.03% | 0.93% |
| 过去六个月 | 10.61% | 1.48% | 0.44% | 0.75% | 10.17% | 0.73% |
| 过去一年 | 23.94% | 1.81% | 12.12% | 1.03% | 11.82% | 0.78% |
| 自基金合同 生效起至今 | 36.21% | 1.76% | 17.66% | 0.93% | 18.55% | 0.83% |

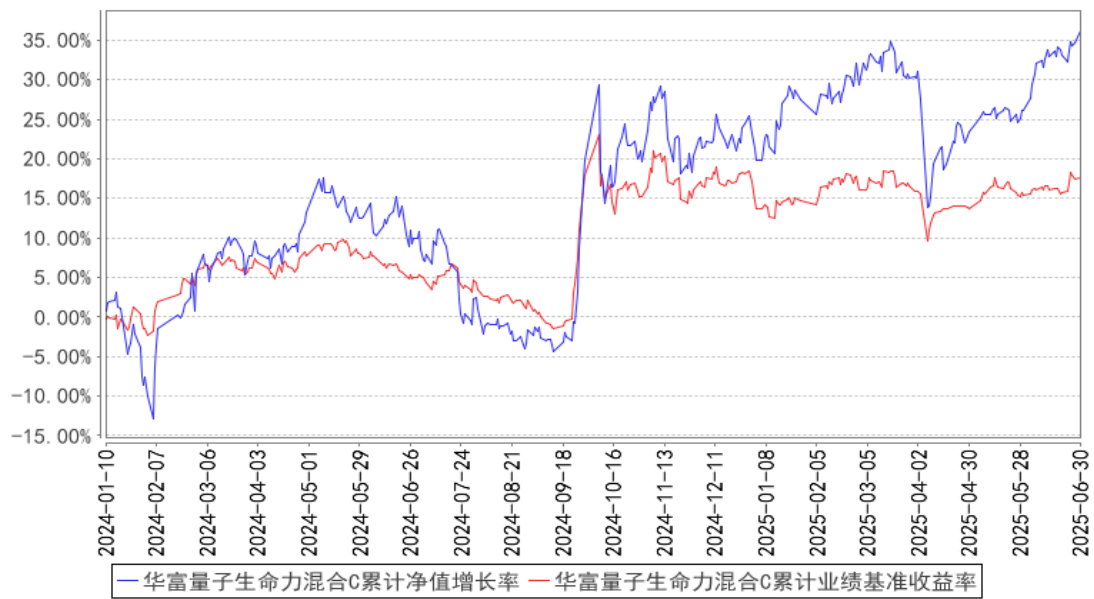
注：本基金业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率*75%+中证全债指数收益率*25%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

华富量子生命力混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华富量子生命力混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金建仓期为 2011 年 4 月 1 日到 2011 年 10 月 1 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富量子生命力混合型证券投资基金基金合同》的规定。

2、本基金于 2024 年 1 月 10 日起新增 C 类份额，本基金 C 类份额报告期间的起始日为 2024 年 1 月 10 日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|---------|------------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 王羿伟 | 本基金基金经理 | 2021 年 10 月 29 日 | - | 十三年 | 华东理工大学理学硕士，硕士研究生学历。2012 年 3 月进入华富基金管理有限公司，曾任助理金融工程研究员、金融工程研究员、基金经理助理兼金融工程研究员，自 2021 年 10 月 29 日起任华富量子生命力混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 10 月 21 日起任华富竞争力优选混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 日起任华富天鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 日起任华富匠心明选一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 日起任华富时代锐选混合型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。 |

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

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存在异常交易行为。本基金报告期内不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年二季度，量化市场较为稳定，主流投资策略与风格在既定收益轨道上兑现收益。经过四月份的关税冲突，一季度相对默默无闻的高分红风格重新进入大众的视野，获得了更多人的关注，除此之外的各类投资策略都延续了一季度的趋势。

2025 年二季度上证 50、沪深 300、中证 500、中证 1000、中证 2000 涨跌幅分别为 1.74%、1.25%、0.98%、2.08%、7.62%。从这些指数的表现看，二季度在关税短暂的冲击下，大小盘仍有着明显的分化，总体上，小盘好于大盘，但细节上呈现 U 型，在关税冲突及多地地区局势紧张的背景下，头部市值公司的防守价值凸显，使得推高了头部市值公司的涨幅。

从中信行业指数看，2025 年二季度上涨最多的综合金融、国防军工、综合、银行、通信涨跌幅分别是 32.16%、16.03%、13.08%、12.62%、12.30%，下跌最多的食品饮料、家电、钢铁、汽车、建材涨跌幅分别是-5.13%、-3.45%、-2.61%、-1.54%、-0.62%。上涨较多的行业逻辑各异，有防守驱动的金融板块，也有受印巴冲突及伊以冲突催化的军工板块，也有受业绩催化的通信板块。而跌得最多的行业主要是消费及地产链。

展望 2025 年三季度后市，目前市场上各类主流因子中微盘因子热度相对高位，但结合可展望的事件，还未看到催化。结合历史，目前或接近于 2022 年底的状态，估值较为接近，但未见 2023 年相同级别的热度，因此我们总体上暂对微盘因子的后市保持谨慎态度。在此逻辑下，按基本面要求的高低，逐次对以下因子保持乐观，由低到高的顺序为 1 月反转因子、PEG 因子、PE 因子、PB 因子、股息率因子，此顺序因子的安全性也逐渐提高；而右侧类策略，在经过 2022 年的调整行情，2023 年的盘整行情及 2024 年的反弹行情，当下关注度仍处于低位，因此看好右侧类投资策略。

投资策略上，本基金将通过甄别各个策略的选股逻辑，筛选出短期有业绩波动，中长期可以为投资者带来超额收益的投资策略。基金将维持股票高仓位运行，持仓围绕成长右侧类风格。板块配置上会协同行业信息及板块信息，做到均衡配置，尽可能避免极端事件对于净值的冲击。本基金将通过控制投资股票个数，使得精确把握每一只标的与模型思路相一致变为可能，以更极致、更准确的风格表达获取收益。

感谢持有人的支持，我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金，努力为持有人带来合理的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富量子生命力混合 A 份额净值为 0.9460 元，累计份额净值为 1.0460 元。报告期，华富量子生命力混合 A 份额净值增长率为 4.65%，同期业绩比较基准收益率为 1.51%。截止本期末，华富量子生命力混合 C 份额净值为 0.9416 元，累计份额净值为 0.9416 元。报告期，华富量子生命力混合 C 份额净值增长率为 4.54%，同期业绩比较基准收益率为 1.51%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2020 年 3 月 23 日起至本报告期末（2025 年 6 月 30 日），本基金基金资产净值存在连续六十个工作日低于 5000 万元的情形，至本报告期末（2025 年 6 月 30 日）基金资产净值仍低于 5000 万元。本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》，积极采取相关措施，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 11,681,068.00 | 93.05 |
| | 其中：股票 | 11,681,068.00 | 93.05 |
| 2 | 基金投资 | — | — |
| 3 | 固定收益投资 | 405,082.30 | 3.23 |
| | 其中：债券 | 405,082.30 | 3.23 |
| | 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 | 457,414.94 | 3.64 |
| 8 | 其他资产 | 10,460.47 | 0.08 |
| 9 | 合计 | 12,554,025.71 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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 | — | — |
| C | 制造业 | 9,138,832.00 | 73.13 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 572,148.00 | 4.58 |
| E | 建筑业 | — | — |
| F | 批发和零售业 | 594,792.00 | 4.76 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | — | — |
| H | 住宿和餐饮业 | — | — |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 360,900.00 | 2.89 |
| J | 金融业 | 563,391.00 | 4.51 |
| K | 房地产业 | — | — |
| L | 租赁和商务服务业 | — | — |
| M | 科学研究和技术服务业 | — | — |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | | — |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | | — |
| P | 教育 | | — |
| Q | 卫生和社会工作 | | — |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 451,005.00 | 3.61 |
| S | 综合 | | — |
| | 合计 | 11,681,068.00 | 93.48 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|--------|------------|--------------|
| 1 | 300502 | 新易盛 | 6,720 | 853,574.40 | 6.83 |
| 2 | 688313 | 仕佳光子 | 16,800 | 639,240.00 | 5.12 |
| 3 | 603379 | 三美股份 | 12,600 | 606,312.00 | 4.85 |
| 4 | 605499 | 东鹏饮料 | 1,900 | 596,695.00 | 4.77 |
| 5 | 300972 | 万辰集团 | 3,300 | 594,792.00 | 4.76 |
| 6 | 688668 | 鼎通科技 | 9,300 | 580,878.00 | 4.65 |
| 7 | 600499 | 科达制造 | 58,700 | 575,260.00 | 4.60 |
| 8 | 000600 | 建投能源 | 82,800 | 572,148.00 | 4.58 |
| 9 | 601229 | 上海银行 | 53,100 | 563,391.00 | 4.51 |
| 10 | 002588 | 史丹利 | 63,600 | 560,316.00 | 4.48 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 405,082.30 | 3.24 |
| 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） | — | — |
| 8 | 同业存单 | — | — |
| 9 | 其他 | — | — |
| 10 | 合计 | 405,082.30 | 3.24 |

5.5 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债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|-------|------------|--------------|
| 1 | 019749 | 24 国债 15 | 4,000 | 405,082.30 | 3.24 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海银行股份有限公司曾出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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报告期内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。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 7,995.51 |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | — |
| 5 | 应收申购款 | 2,464.96 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 其他 | — |
| 8 | 合计 | 10,460.47 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1 | 688313 | 仕佳光子 | 639,240.00 | 5.12 | 临时停牌 |

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 华富量子生命力混合 A | 华富量子生命力混合 C |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 11,889,664.73 | 1,664,096.75 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 828,672.41 | 531,779.59 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,078,267.93 | 618,365.91 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | — | — |
| 报告期期末基金份额总额 | 11,640,069.21 | 1,577,510.43 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|--------|----------------|-------------------------|------|------|------|------------|---------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比（%） |
| 机构 | - | - | - | - | - | - | - |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 无 | | | | | | | |

注：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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

为降低基金投资者负担，切实保障投资者利益，本报告期内本基金管理人主动承担了本基金部分基金费用，如审计费等。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、华富量子生命力混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富量子生命力混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富量子生命力混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富量子生命力混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站

查阅。

华富基金管理有限公司

2025 年 7 月 19 日