

# 华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合 型发起式证券投资基金

## 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 30 日

## § 1 重要提示及目录

### 1. 1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 29 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
<b>§ 4 管理人报告</b>	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	12
<b>§ 5 托管人报告</b>	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
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	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	12
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
<b>§ 7 投资组合报告</b>	37
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	38
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	45
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	45

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	45
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 .....	45
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	45
7.12 市场中性策略执行情况 .....	46
7.13 投资组合报告附注 .....	46
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>47</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	47
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	47
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	47
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>48</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>48</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	48
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	48
10.4 基金投资策略的改变 .....	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	49
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	49
10.8 其他重大事件 .....	53
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>54</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况 .....	54
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	55
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>55</b>
12.1 备查文件目录 .....	55
12.2 存放地点 .....	55
12.3 查阅方式 .....	55

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	华泰柏瑞量化绝对收益混合
基金主代码	001073
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 29 日
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	25,073,605.36 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	利用定量投资模型，灵活应用多种策略对冲投资组合的市场风险，谋求投资组合资产的长期增值。
投资策略	在力求有效控制投资风险的前提下，通过全市场选股构建预期收益高于市场回报的投资组合，同时利用股指期货等多种策略对冲投资组合的市场风险，以求获得不依赖市场整体走向的比较稳定的长期资产增值。
业绩比较基准	三个月银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过采用量化对冲策略剥离市场系统性风险，因此相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。

### 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	华泰柏瑞基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘万方
	联系电话	021-38601777
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com
客户服务电话	400-888-0001	021-60637228
传真	021-38601799	021-60635778
注册地址	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号 17 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号 17 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	200135	100033
法定代表人	贾波	张金良

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.huatai-pb.com">http://www.huatai-pb.com</a>
基金中期报告备置地点	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华泰柏瑞基金管理有限公司	上海市浦东新区民生路 1199 弄 上海证大五道口广场 1 号 17 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	569,629.00
本期利润	-261,998.54
加权平均基金份额本期利润	-0.0088
本期加权平均净值利润率	-0.94%
本期基金份额净值增长率	-0.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-1,711,025.55
期末可供分配基金份额利润	-0.0682
期末基金资产净值	23,362,579.81
期末基金份额净值	0.9318
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	14.08%

注：1、上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。

2、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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、对期末可供分配利润，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。

### 3.2 基金净值表现

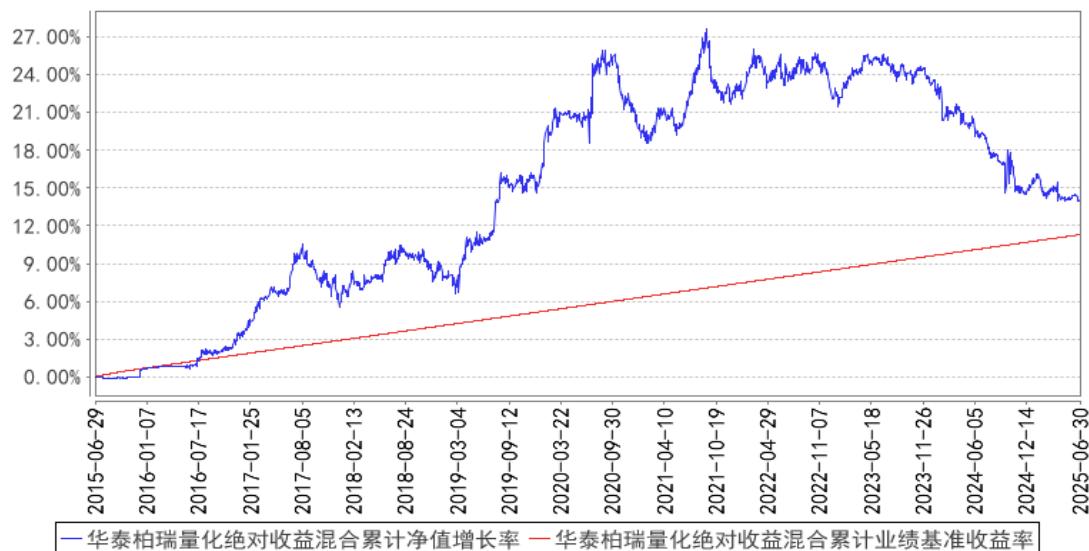
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.06%	0.08%	0.09%	0.00%	-0.15%	0.08%
过去三个月	-0.85%	0.18%	0.28%	0.00%	-1.13%	0.18%
过去六个月	-0.96%	0.18%	0.55%	0.00%	-1.51%	0.18%
过去一年	-4.41%	0.33%	1.12%	0.00%	-5.53%	0.33%
过去三年	-7.37%	0.27%	3.35%	0.00%	-10.72%	0.27%

自基金合同生效起至今	14.08%	0.26%	11.29%	0.00%	2.79%	0.26%
------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

### 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

华泰柏瑞量化绝对收益混合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：图示日期为 2015 年 6 月 29 日至 2025 年 6 月 30 日。

## § 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

本基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司。华泰柏瑞基金管理有限公司是经中国证监会批准，于 2004 年 11 月 18 日成立的合资基金管理公司，注册资本为 2 亿元人民币。目前的股东构成为华泰证券股份有限公司、柏瑞投资有限责任公司（原 AIGGIC）和苏州新区高新技术产业股份有限公司，出资比例分别为 49%、49% 和 2%。截至 2025 年 6 月 30 日，公司旗下管理 179 只基金，其中包括股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币型基金、QDII 基金、基金中基金等。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
田汉卿	本基金的基金经理	2015 年 6 月 29 日	2025 年 4 月 28 日	23 年	曾在美国巴克莱全球投资管理有限公司 (BGI) 担任投资经理，2012 年 8 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，2013 年 8 月至 2025 年 4 月任华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金的基金经理，2013 年 10

					月至 2025 年 4 月任公司副总经理，2014 年 12 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015 年 3 月至 2025 年 4 月任华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金的基金经理的基金经理，2015 年 3 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015 年 6 月至 2021 年 11 月任华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015 年 6 月至 2025 年 4 月任华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2016 年 5 月至 2025 年 4 月任华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 11 月任华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 5 月至 2025 年 4 月任华泰柏瑞量化创优灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月至 2025 年 4 月任华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 12 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞港股通量化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 11 月至 2025 年 4 月任华泰柏瑞量化创盈混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 12 月至 2025 年 4 月任华泰柏瑞量化创享混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 12 月至 2025 年 4 月任华泰柏瑞中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022 年 4 月至 2025 年 4 月任华泰柏瑞中证 500 指数增强型证券投资基金的基金经理。本科与研究生毕业于清华大学，MBA 毕业于美国加州大学伯克利分校哈斯商学院。
盛豪	量化与海外投资部总监、本基金的基金经理	2021 年 9 月 17 日	-	17 年	英国剑桥大学数学系硕士。2007 年 10 月至 2010 年 3 月任 Wilshire Associates 量化研究员，2010 年 11 月至 2012 年 8 月任 Goldenberg Hehmeyer Trading Company 交易员。2012 年 9 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任量化投资部研究员、基金经理助理。现任量化与海外投资部总监。2015 年 10 月起任华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金。2015 年 10 月至 2024 年 9 月，任华泰柏瑞量化驱动灵活

					配置混合型证券投资基金的基金经理。 2016年12月至2018年11月任华泰柏瑞行业竞争优势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2018年10月任华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2018年11月任华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月至2018年3月任华泰柏瑞嘉利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年4月至2018年4月任华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞锦利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 2017年4月至2019年3月任华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年6月至2020年6月任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月起任华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年12月至2024年10月任华泰柏瑞港股通量化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019年3月至2022年11月任华泰柏瑞量化明选混合型证券投资基金的基金经理。2020年12月至2023年9月任华泰柏瑞量化创享混合型证券投资基金的基金经理。2021年9月起任华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金和华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。 2023年3月至2024年9月，任华泰柏瑞上证50指数增强型证券投资基金的基金经理。2024年1月起任华泰柏瑞中证2000指数增强型证券投资基金的基金经理。 2025年1月起任华泰柏瑞红利量化选股混合型证券投资基金的基金经理。2025年04月起任华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。任职日期和离任日期指基金管理公司作出决定之日。

#### 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
----	------	---------	---------	------

盛豪	公募基金	7	3,093,076,125.93	2015 年 10 月 13 日
	私募资产管理计划	3	2,024,681,088.39	2024 年 11 月 8 日
	其他组合	-	-	-
	合计	10	5,117,757,214.32	-

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及本基金的《基金合同》的约定，在严格控制风险的基础上，忠实履行基金管理职责，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。

首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启用投资交易系统中的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

报告期内，上述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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共有 2 次，都为指数投资组合因跟踪指数需要而发生的反向交易。

## 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

2025 年上半年在波动中重心不断抬升，几个重要的时间节点，一是春节后 Deepseek 技术上的重大突破以及人形机器人概念的升温，推动 A 股在科技股带领下上行，但到 4 月初，市场再度受特朗普对等关税的影响而大幅下跌，之后国内政策积极发力，叠加中美之间贸易摩擦阶段性缓和，市场再度上行。上半年市场情绪较好，A 股日均成交额在 1.4 万亿左右，两融余额也一直维持在 1.76 万亿以上。

上半年市场结构性差异明显，代表微盘的华证微盘指数上涨 22.40%，中证 2000 上涨 15.24%，跑赢代表大盘的沪深 300 (0.03%) 和代表大中盘的中证 500 (3.31%)，小微盘超额收益显著，去年表现较好的红利板块回调，中证红利全收益指数上半年微跌 0.13%。行业板块表现分化，有色金属、银行、国防军工、传媒、通信等大幅领涨，而煤炭、食品饮料、房地产、钢铁、石油石化、建筑装饰等跌幅居前。

股指期货市场方面，基差整体波动加大，4 月份市场情绪转向谨慎后，叠加 4 月年报季后基差已包括分红预期，各指数期货合约基差贴水均有所扩大，相较大盘指数的 IH、IF 而言，对标中小盘指数的 IC、IM 贴水扩大幅度更深，IM 合约贴水的年化水平达到历史极值。

报告期内，本基金继续采用量化对冲的投资策略，通过量化基本面选股模型构建宽基指数的指数增强组合，同时利用相应的股指期货对冲掉系统性风险，以获得绝对收益。我们会根据股票组合相对指数的预期超额收益和使用股指期货的对冲成本，来灵活调整对冲仓位。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9318 元，本报告期基金份额净值增长率为 -0.96%，业绩比较基准收益率为 0.55%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

结合二季度的模型表现，我们认为未来基本面量化模型的超额收益将持续稳定，这是因为：一方面，美国关税政策再次冲击市场的可能性降低，在投资者不断预期下，上半年对市场造成最大风险的关税政策，对市场影响逐渐钝化，A 股的投资主线重新回到企业的基本面角度，近两月，基本面量化模型已完全修复了 4 月初受到的冲击；另一方面，即将进入中报季，市场干扰噪音减少，投资人的关注重心将逐步转移到业绩验证之上，近期业绩超预期的个股具有超额收益，未来一段时期内属于业绩持续披露期，此阶段企业的基本面质量仍是投资者筛选个股的核心标准；当前政策推动资本市场高质量发展，中长期资金积极入市，更多元化的投资者结构，使得各类资金的风格偏好不再集中在某一视角，形成类似 21 年初的机构抱团行情，而中长期资金势必更加关注公司盈利、公司质地、分红等基本面的信息，与基本面量化的投资逻辑趋向一致，我们预计在更加强调公司分红和市值管理的政策语境下，价值类因子的复苏趋势仍将持续，今年成长因子持续稳健反弹，预计未来成长价值均衡配置的量化模型将持续取得更稳健的收益。

在组合管理方面，本基金还是坚持利用量化对冲的投资策略，在坚持控制投资风险的前提下，力求继续获得稳定的绝对收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，每日将

估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制和基金事务部门负责人，基金经理不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术相关参数或定价服务均来自独立第三方。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 25%。本报告期内，本基金未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

截止本报告期末，因赎回等原因，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，但无基金份额持有人数量低于 200 人的情形。

已于 2024 年 10 月 31 日将《华泰柏瑞基金管理有限公司关于华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金资产净值低于五千万元情况的报告》上报上海证监局。

### § 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	4,575,459.71	9,437,514.05
结算备付金		5,811,905.09	7,413,161.25
存出保证金		1,263,391.05	1,657,284.81
交易性金融资产	6.4.7.2	11,853,361.93	15,129,278.35
其中：股票投资		11,853,361.93	15,129,278.35
基金投资		—	—
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
其他投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
债权投资	6.4.7.5	—	—
其中：债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
其他投资		—	—
其他债权投资	6.4.7.6	—	—
其他权益工具投资	6.4.7.7	—	—
应收清算款		—	—
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.8	14,072.00	—
资产总计		23,518,189.78	33,637,238.46
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年6月30日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付清算款		—	133.90
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		23,454.83	36,668.83
应付托管费		3,909.12	6,111.46
应付销售服务费		—	—
应付投资顾问费		—	—
应交税费		—	—

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6. 4. 7. 9	128, 246. 02	183, 714. 33
负债合计		155, 609. 97	226, 628. 52
<b>净资产：</b>			
实收基金	6. 4. 7. 10	25, 073, 605. 36	35, 512, 002. 62
其他综合收益	6. 4. 7. 11	-	-
未分配利润	6. 4. 7. 12	-1, 711, 025. 55	-2, 101, 392. 68
净资产合计		23, 362, 579. 81	33, 410, 609. 94
负债和净资产总计		23, 518, 189. 78	33, 637, 238. 46

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日， 基金份额净值 0.9318 元， 基金份额总额 25, 073, 605. 36 份。

## 6. 2 利润表

会计主体：华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-65, 589. 97	-866, 983. 01
1. 利息收入		52, 834. 25	96, 273. 44
其中：存款利息收入	6. 4. 7. 13	48, 171. 69	89, 257. 54
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		4, 662. 56	7, 015. 90
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-” 填列）		713, 202. 83	-1, 123, 688. 03
其中：股票投资收益	6. 4. 7. 14	977, 825. 59	-2, 563, 484. 87
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6. 4. 7. 15	-	-
资产支持证券投资 收益	6. 4. 7. 16	-	-
贵金属投资收益	6. 4. 7. 17	-	-
衍生工具收益	6. 4. 7. 18	-413, 162. 08	1, 243, 754. 75
股利收益	6. 4. 7. 19	148, 539. 32	196, 042. 09
以摊余成本计量的 金融资产终止确认产生的 收益		-	-

其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6. 4. 7. 20	-831, 627. 54	160, 371. 95
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6. 4. 7. 21	0. 49	59. 63
<b>减：二、营业总支出</b>		196, 408. 57	322, 919. 94
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	166, 283. 80	219, 251. 34
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	27, 713. 91	36, 541. 88
3. 销售服务费		-	-
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	6. 4. 7. 22	-	-
7. 税金及附加		2, 547. 40	8, 065. 68
8. 其他费用	6. 4. 7. 23	-136. 54	59, 061. 04
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		-261, 998. 54	-1, 189, 902. 95
<b>减：所得税费用</b>		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		-261, 998. 54	-1, 189, 902. 95
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-261, 998. 54	-1, 189, 902. 95

### 6.3 净资产变动表

会计主体：华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	35, 512, 002. 62	-	-2, 101, 392. 68	33, 410, 609. 94
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

二、本期期初净资产	35,512,002.62	-	-2,101,392.68	33,410,609.94
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-10,438,397.26	-	390,367.13	-10,048,030.13
(一)、综合收益总额	-	-	-261,998.54	-261,998.54
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-10,438,397.26	-	652,365.67	-9,786,031.59
其中：1. 基金申购款	5,219.50	-	-325.77	4,893.73
2. 基金赎回款	-10,443,616.76	-	652,691.44	-9,790,925.32
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	25,073,605.36	-	-1,711,025.55	23,362,579.81
项目	上年度可比期间			
	2024年1月1日至2024年6月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	36,503,853.02	-	291,841.27	36,795,694.29
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	36,503,853.02	-	291,841.27	36,795,694.29
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	15,303,148.46	-	-1,595,502.29	13,707,646.17
(一)、综合收益总额	-	-	-1,189,902.95	-1,189,902.95

(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)	15,303,148.46	-	-405,599.34	14,897,549.12
其中：1. 基金申购款	15,728,600.56	-	-415,043.54	15,313,557.02
2. 基金赎回款	-425,452.10	-	9,444.20	-416,007.90
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	51,807,001.48	-	-1,303,661.02	50,503,340.46

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

贾波

房伟力

赵景云

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放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[2015]42 号《关于准予华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准，由华泰柏瑞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《华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 496,894,780.21 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第 801 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2015 年 6 月 29 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 496,952,339.78 份基金份额，其中认购资金利息折合

57,559.57 份基金份额。本基金的基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司，基金托管人中国建设银行股份有限公司。

本基金为发起式基金。发起资金认购部分为 10,002,400.00 份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

根据《华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》和《华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金每三个月开放一次，每次开放期不超过 5 个工作日，每个开放期所在月份为基金合同生效日所在月份后续每三个日历月中最后一个日历月，每个开放期的首日为当月沪深 300 股指期货交割日前五个工作日的第一个工作日。本基金的首个封闭期为自基金合同生效日起至第一个开放期的首日(不含该日)之间的期间，之后的封闭期为每相邻两个开放期之间的期间。本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放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/公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债))、央行票据、短期融资券、超短期融资券、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和现金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。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为 80%-120%，其中，权益类空头头寸的价值是指融券卖出的股票及存托凭证市值、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及存托凭证市值、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。开放期内的每个交易日日终，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%；封闭期内的每个交易日日终，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 100%。开放期内，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(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)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%，在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。本基金的业绩比较基准为：三个月银行定期存款税后收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于 2025 年 8 月 29 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会

计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《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《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《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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。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，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率

缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对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，股票的股息、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。

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

(4) 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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	4,575,459.71
等于： 本金	4,575,013.98
加： 应计利息	445.73
减： 坏账准备	-
定期存款	-
等于： 本金	-
加： 应计利息	-
减： 坏账准备	-
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	-
减：坏账准备	-
合计	4,575,459.71

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	11,215,670.02	-	11,853,361.93	637,691.91
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	11,215,670.02	-	11,853,361.93	637,691.91

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生 工具	-	-	-	
货币衍生 工具	-	-	-	
权益衍生 工具	-10,222,740.00	-	-	
其中： 股指期货 投资	-10,222,740.00	-	-	
其他衍生 工具	-	-	-	
合计	-10,222,740.00	-	-	

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IF2509	沪深 300 股指 期货 2509	-9.00	-10,494,900.00	-272,160.00
合计				-272,160.00
减：可抵销期货 暂收款				-272,160.00
净额				0.00

#### 6.4.7.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

##### 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

注：无。

#### 6.4.7.5 债权投资

##### 6.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金本报告期末未持有债权投资。

##### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末未持有债权投资。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

##### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他债权投资。

##### 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末未持有其他债权投资。

#### 6.4.7.7 其他权益工具投资

##### 6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他权益工具。

##### 6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他权益工具。

### 6.4.7.8 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应收利息	-
其他应收款	14,072.00
待摊费用	-
合计	14,072.00

### 6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	128,246.02
其中：交易所市场	128,246.02
银行间市场	-
应付利息	-
合计	128,246.02

### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	35,512,002.62	35,512,002.62
本期申购	5,219.50	5,219.50
本期赎回(以“-”号填列)	-10,443,616.76	-10,443,616.76
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	25,073,605.36	25,073,605.36

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 根据《华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》和《华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金每三个月开放一次，每次开放期不超过 5 个工作日，每个开放期所在月份为基金合同生效日所在月份后续每三个日历月中最后一个日历月，每个开放期的首日为当月沪深 300 股指期货交割日前五个工作日的第一个工作日。本基金的首个封闭期为自基金合同生效日起至第一个开放期的首日(不含该日)之间的期间，之后的封闭期为每相邻两个开放期之间的期间。本基金在封闭期内不办

理申购与赎回业务。

#### 6.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期末无其他综合收益。

#### 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,507,025.46	-594,367.22	-2,101,392.68
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-1,507,025.46	-594,367.22	-2,101,392.68
本期利润	569,629.00	-831,627.54	-261,998.54
本期基金份额交易产生的变动数	284,003.29	368,362.38	652,365.67
其中：基金申购款	-201.92	-123.85	-325.77
基金赎回款	284,205.21	368,486.23	652,691.44
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-653,393.17	-1,057,632.38	-1,711,025.55

#### 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
活期存款利息收入	8,356.07
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	39,805.30
其他	10.32
合计	48,171.69

#### 6.4.7.14 股票投资收益

##### 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	977,825.59
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-

合计	977,825.59
----	------------

#### 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	26,650,550.98
减：卖出股票成本总额	25,631,634.38
减：交易费用	41,091.01
买卖股票差价收入	977,825.59

#### 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益——证券出借差价收入。

#### 6.4.7.15 债券投资收益

##### 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无债券投资收益。

##### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益——买卖债券差价收入。

##### 6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益——赎回差价收入。

##### 6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益——申购差价收入。

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

##### 6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入。

##### 6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益——赎回差价收入。

##### 6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益——申购差价收入。

#### 6.4.7.17 贵金属投资收益

##### 6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

**6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

**6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益——赎回差价收入。

**6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益——申购差价收入。

**6.4.7.18 衍生工具收益****6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

**6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股指期货投资收益	-413,162.08

**6.4.7.19 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	148,539.32
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	148,539.32

**6.4.7.20 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
1. 交易性金融资产	-202,947.54
股票投资	-202,947.54
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-628,680.00
权证投资	-
期货投资	-628,680.00
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	-831,627.54

#### 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	0.49
合计	0.49

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25%归入基金资产。对持续持有期少于 7 日的投资者收取不低于 1.5%的赎回费，并全额计入基金财产。

2、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的不低于赎回费的 25%归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期无信用减值损失。

#### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	-
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行间账户服务费	-564.00
银行划款手续费	427.46
合计	-136.54

注：自 2024 年 9 月 20 日起，本基金的信息披露费、审计费等费用由本基金的基金管理人承担。

#### 6.4.7.24 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并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华泰柏瑞基金管理有限公司（“华泰柏瑞基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)
华泰证券	11,349,464.92	23.06	-	-

#### 6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

#### 6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
华泰证券	5,675.42	23.06	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
-	-	-	-	-

注：1、上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2、根据《公开募集证券投资基金管理费用管理规定》，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。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	166,283.80	219,251.34
其中：应支付销售机构的客户维护 费	21,506.67	-
应支付基金管理人的净管理费	144,777.13	219,251.34

注：支付基金管理人华泰柏瑞基金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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}.$$

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	27,713.91	36,541.88

注：支付基金托管人中国建设银行的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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

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

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

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

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6 月30日
基金合同生效日（2015年6月 29日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	18,752,966.66	18,752,966.66
报告期内申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期内因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期内赎回/卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额	18,752,966.66	18,752,966.66
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	74.7917%	36.1978%

注：1. 期间买入/申购总份额含转换入份额，期间卖出/赎回总份额含转换出份额。

2. 基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

##### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

**6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	4,575,459.71	8,356.07	15,116,082.85	11,416.97

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况**

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2025年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

注：本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

注：本基金本报告期内无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

注：本基金本报告期内无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

**6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券**

注：本基金本报告期内未参与转融通证券出借业务。

**6.4.13 金融工具风险及管理****6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金为混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资和股指期货投资等。本基金在日常经营活动中的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。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“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立的风险管理体系由“组织、制度、流程和报告”等四个方面构成。组织是指公司的风险管理组织架构包括董事会下设的风险管理与审计委员会、公司管理层的风险控制委员会、风险管理部和合规法律部以及公司各业务部门，董事会对建立基金风险管理内部控制系统和维持其有效性承担最终责任；制度是指风险管理相关的规章制度，是对组织职能及其工作流程等的具体规定；流程是风险管理的工作流程，它详细规定了各部门之间风险管理工作的内容和程序；报告是对流程的必要反映和记录，既是风险管理工作的主要环节，也是对风险管理工作的总结和披露。

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

#### 6.4.13.2 信用风险

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

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

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

于 2025 年 6 月 30 日，本基金无债券投资(2024 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人于约定开放日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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放期内每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2025 年 06 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》且于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金管理规定》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。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

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

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

#### 6.4.13.4 市场风险

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

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来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。

###### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本周末 2025年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>							
货币资金	4,575,459.71	-	-	-	-	-	4,575,459.71
结算备付金	5,811,905.09	-	-	-	-	-	5,811,905.09
存出保证金	4,003.05	-	-	-	-	1,259,388.00	1,263,391.05
交易性金融资产	-	-	-	-	-	11,853,361.93	11,853,361.93
其他资产	-	-	-	-	-	14,072.00	14,072.00
<b>资产总计</b>	10,391,367.85	-	-	-	-	13,126,821.93	23,518,189.78
<b>负债</b>							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	23,454.83	23,454.83
应付托管费	-	-	-	-	-	3,909.12	3,909.12
其他负债	-	-	-	-	-	128,246.02	128,246.02
<b>负债总计</b>	-	-	-	-	-	155,609.97	155,609.97
<b>利率敏感度缺口</b>	10,391,367.85	-	-	-	-	12,971,211.96	23,362,579.81
上年度末 2024年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>							
货币资金	9,437,514.05	-	-	-	-	-	9,437,514.05
结算备付金	7,413,161.25	-	-	-	-	-	7,413,161.25
存出保证金	10,040.01	-	-	-	-	1,647,244.80	1,657,284.81

交易性金融资产	-	-	-	-	-	15,129,278	15,129,278.3
						.35	5
资产总计	16,860,715.3 1	-	-	-	-	16,776,523 .15	33,637,238.4 6
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	36,668.83	36,668.83
应付托管费	-	-	-	-	-	6,111.46	6,111.46
应付清算款	-	-	-	-	-	133.90	133.90
其他负债	-	-	-	-	-	183,714.33	183,714.33
负债总计	-	-	-	-	-	226,628.52	226,628.52
利率敏感度缺口	16,860,715.3 1	-	-	-	-	16,549,894 .63	33,410,609.9 4

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2024 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2024 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)

交易性金融资产—股票投资	11,853,361.93	50.74	15,129,278.35	45.28
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	11,853,361.93	50.74	15,129,278.35	45.28

注：其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注 7.4.7.3)。在当日无负债结算制度下期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2025年6月30日)	上年度末(2024年12月31日)
	业绩比较基准上升 5%	243,021.83	1,929,176.38
	业绩比较基准下降 5%	-243,021.83	-1,929,176.38

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由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决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	11,853,361.93	15,129,278.35
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	11,853,361.93	15,129,278.35

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于证券交易所上市的股票和债券，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，本基金不会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将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	11,853,361.93	50.40
	其中：股票	11,853,361.93	50.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	10,387,364.80	44.17
8	其他各项资产	1,277,463.05	5.43
9	合计	23,518,189.78	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	78,154.00	0.33
B	采矿业	821,899.00	3.52
C	制造业	5,536,741.63	23.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	426,029.00	1.82
E	建筑业	306,648.00	1.31
F	批发和零售业	32,092.00	0.14
G	交通运输、仓储和邮政业	377,519.00	1.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	530,026.80	2.27
J	金融业	3,442,550.50	14.74
K	房地产业	19,792.00	0.08
L	租赁和商务服务业	95,750.00	0.41
M	科学研究和技术服务业	170,176.00	0.73
N	水利、环境和公共设施管理业	7,248.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,736.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	11,853,361.93	50.74

### 7.2.2 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。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

1	600036	招商银行	7,200	330,840.00	1.42
2	300750	宁德时代	1,200	302,664.00	1.30
3	600519	贵州茅台	200	281,904.00	1.21
4	601318	中国平安	3,800	210,824.00	0.90
5	601899	紫金矿业	10,600	206,700.00	0.88
6	600926	杭州银行	11,300	190,066.00	0.81
7	601009	南京银行	16,000	185,920.00	0.80
8	600919	江苏银行	12,900	154,026.00	0.66
9	600030	中信证券	5,400	149,148.00	0.64
10	600276	恒瑞医药	2,800	145,320.00	0.62
11	601857	中国石油	16,600	141,930.00	0.61
12	601319	中国人保	16,000	139,360.00	0.60
13	603288	海天味业	3,300	128,403.00	0.55
14	002230	科大讯飞	2,600	124,488.00	0.53
15	601166	兴业银行	5,200	121,368.00	0.52
16	688256	寒武纪	200	120,300.00	0.51
17	000858	五 粮 液	1,000	118,900.00	0.51
18	601169	北京银行	17,300	118,159.00	0.51
19	601138	工业富联	5,500	117,590.00	0.50
20	600018	上港集团	20,200	115,342.00	0.49
21	601668	中国建筑	19,900	114,823.00	0.49
22	601186	中国铁建	14,300	114,543.00	0.49
23	603259	药明康德	1,600	111,280.00	0.48
24	601336	新华保险	1,800	105,300.00	0.45
25	600016	民生银行	21,900	104,025.00	0.45
26	002648	卫星化学	6,000	103,980.00	0.45
27	000728	国元证券	12,700	100,203.00	0.43
28	600031	三一重工	5,500	98,725.00	0.42
29	605499	东鹏饮料	300	94,215.00	0.40
30	601633	长城汽车	4,300	92,364.00	0.40
31	601919	中远海控	6,100	91,744.00	0.39
32	600901	江苏金租	15,100	91,506.00	0.39
33	000776	广发证券	5,300	89,093.00	0.38
34	002371	北方华创	200	88,442.00	0.38
35	688981	中芯国际	1,000	88,170.00	0.38
36	002001	新 和 成	4,100	87,207.00	0.37
37	603993	洛阳钼业	10,100	85,042.00	0.36
38	601601	中国太保	2,200	82,522.00	0.35
39	688008	澜起科技	1,000	82,000.00	0.35
40	300502	新易盛	640	81,292.80	0.35
41	002736	国信证券	6,800	78,336.00	0.34
42	601998	中信银行	9,200	78,200.00	0.33
43	300888	稳健医疗	1,900	78,090.00	0.33

44	300433	蓝思科技	3,500	78,050.00	0.33
45	300014	亿纬锂能	1,700	77,877.00	0.33
46	688088	虹软科技	1,600	77,200.00	0.33
47	000977	浪潮信息	1,500	76,320.00	0.33
48	600999	招商证券	4,300	75,637.00	0.32
49	600741	华域汽车	4,200	74,130.00	0.32
50	600674	川投能源	4,600	73,784.00	0.32
51	688012	中微公司	400	72,920.00	0.31
52	601766	中国中车	10,300	72,512.00	0.31
53	000333	美的集团	1,000	72,200.00	0.31
54	002948	青岛银行	14,300	71,214.00	0.30
55	600025	华能水电	7,400	70,670.00	0.30
56	601991	大唐发电	22,000	69,740.00	0.30
57	688608	恒玄科技	200	69,596.00	0.30
58	600482	中国动力	3,000	69,210.00	0.30
59	000725	京东方 A	17,100	68,229.00	0.29
60	000568	泸州老窖	600	68,040.00	0.29
61	601577	长沙银行	6,700	66,598.00	0.29
62	601717	中创智领	4,000	66,480.00	0.28
63	002594	比亚迪	200	66,382.00	0.28
64	300628	亿联网络	1,900	66,044.00	0.28
65	601916	浙商银行	19,400	65,766.00	0.28
66	601211	国泰海通	3,400	65,144.00	0.28
67	002595	豪迈科技	1,100	65,142.00	0.28
68	688578	艾力斯	700	65,128.00	0.28
69	600011	华能国际	9,100	64,974.00	0.28
70	000877	天山股份	14,000	64,960.00	0.28
71	002352	顺丰控股	1,300	63,388.00	0.27
72	603799	华友钴业	1,700	62,934.00	0.27
73	600988	赤峰黄金	2,500	62,200.00	0.27
74	600153	建发股份	5,900	61,183.00	0.26
75	300759	康龙化成	2,400	58,896.00	0.25
76	300803	指南针	725	58,478.50	0.25
77	600000	浦发银行	4,200	58,296.00	0.25
78	300363	博腾股份	3,400	58,072.00	0.25
79	600585	海螺水泥	2,700	57,969.00	0.25
80	000050	深天马 A	6,800	57,936.00	0.25
81	601818	光大银行	13,900	57,685.00	0.25
82	001872	招商港口	2,900	57,594.00	0.25
83	002461	珠江啤酒	5,100	57,579.00	0.25
84	002179	中航光电	1,400	56,504.00	0.24
85	601229	上海银行	5,300	56,233.00	0.24
86	688111	金山办公	200	56,010.00	0.24

87	002475	立讯精密	1,600	55,504.00	0.24
88	000733	振华科技	1,100	55,055.00	0.24
89	600938	中国海油	2,100	54,831.00	0.23
90	002142	宁波银行	2,000	54,720.00	0.23
91	300033	同花顺	200	54,602.00	0.23
92	300274	阳光电源	800	54,216.00	0.23
93	000807	云铝股份	3,300	52,734.00	0.23
94	600236	桂冠电力	8,300	52,041.00	0.22
95	002532	天山铝业	6,100	50,691.00	0.22
96	000538	云南白药	900	50,211.00	0.21
97	000338	潍柴动力	3,200	49,216.00	0.21
98	601328	交通银行	6,000	48,000.00	0.21
99	000423	东阿阿胶	900	47,070.00	0.20
100	002155	湖南黄金	2,600	46,410.00	0.20
101	002714	牧原股份	1,100	46,211.00	0.20
102	601225	陕西煤业	2,400	46,176.00	0.20
103	603893	瑞芯微	300	45,558.00	0.20
104	000975	山金国际	2,400	45,456.00	0.19
105	600219	南山铝业	11,800	45,194.00	0.19
106	601988	中国银行	8,000	44,960.00	0.19
107	600887	伊利股份	1,600	44,608.00	0.19
108	601555	东吴证券	5,000	43,750.00	0.19
109	600028	中国石化	7,400	41,736.00	0.18
110	600958	东方证券	4,300	41,624.00	0.18
111	600583	海油工程	7,300	39,858.00	0.17
112	002050	三花智控	1,500	39,570.00	0.17
113	600109	国金证券	4,500	39,465.00	0.17
114	600582	天地科技	6,500	38,935.00	0.17
115	600299	安迪苏	4,000	38,600.00	0.17
116	600487	亨通光电	2,500	38,250.00	0.16
117	600380	健康元	3,400	37,502.00	0.16
118	688187	时代电气	876	37,361.40	0.16
119	688188	柏楚电子	280	36,864.80	0.16
120	002709	天赐材料	2,000	36,240.00	0.16
121	000651	格力电器	800	35,936.00	0.15
122	600809	山西汾酒	200	35,278.00	0.15
123	603766	隆鑫通用	2,700	34,452.00	0.15
124	601881	中国银河	2,000	34,300.00	0.15
125	601066	中信建投	1,400	33,670.00	0.14
126	600027	华电国际	6,100	33,367.00	0.14
127	000157	中联重科	4,600	33,258.00	0.14
128	688261	东微半导	800	33,000.00	0.14
129	002202	金风科技	3,200	32,800.00	0.14

130	600019	宝钢股份	4,900	32,291.00	0.14
131	600060	海信视像	1,400	32,228.00	0.14
132	600690	海尔智家	1,300	32,214.00	0.14
133	300761	立华股份	1,700	31,943.00	0.14
134	600096	云天化	1,400	30,758.00	0.13
135	603444	吉比特	100	30,195.00	0.13
136	600875	东方电气	1,800	30,132.00	0.13
137	600196	复星医药	1,200	30,108.00	0.13
138	601658	邮储银行	5,500	30,085.00	0.13
139	300408	三环集团	900	30,060.00	0.13
140	002463	沪电股份	700	29,806.00	0.13
141	601390	中国中铁	5,300	29,733.00	0.13
142	605117	德业股份	560	29,489.60	0.13
143	002027	分众传媒	3,900	28,470.00	0.12
144	688041	海光信息	200	28,258.00	0.12
145	300454	深信服	300	28,254.00	0.12
146	600489	中金黄金	1,900	27,797.00	0.12
147	000768	中航西飞	1,000	27,340.00	0.12
148	002608	江苏国信	3,700	27,121.00	0.12
149	300035	中科电气	1,600	27,008.00	0.12
150	300476	胜宏科技	200	26,876.00	0.12
151	600998	九州通	5,200	26,728.00	0.11
152	000596	古井贡酒	200	26,630.00	0.11
153	601669	中国电建	5,200	25,324.00	0.11
154	600015	华夏银行	3,100	24,521.00	0.10
155	600183	生益科技	800	24,120.00	0.10
156	600176	中国巨石	2,100	23,940.00	0.10
157	601728	中国电信	3,000	23,250.00	0.10
158	600160	巨化股份	800	22,944.00	0.10
159	600061	国投资本	3,000	22,560.00	0.10
160	000708	中信特钢	1,900	22,344.00	0.10
161	601800	中国交建	2,500	22,225.00	0.10
162	603129	春风动力	100	21,650.00	0.09
163	600004	白云机场	2,300	20,930.00	0.09
164	000089	深圳机场	3,000	20,700.00	0.09
165	300999	金龙鱼	700	20,671.00	0.09
166	300866	安克创新	180	20,448.00	0.09
167	600050	中国联通	3,800	20,292.00	0.09
168	001914	招商积余	1,600	19,792.00	0.08
169	300627	华测导航	560	19,600.00	0.08
170	002415	海康威视	700	19,411.00	0.08
171	600873	梅花生物	1,800	19,242.00	0.08

172	601456	国联民生	1,800	18,630.00	0.08
173	002011	盾安环境	1,600	18,560.00	0.08
174	600483	福能股份	1,900	18,316.00	0.08
175	601168	西部矿业	1,100	18,293.00	0.08
176	688322	奥比中光	300	17,703.00	0.08
177	601995	中金公司	500	17,680.00	0.08
178	000039	中集集团	2,200	17,292.00	0.07
179	600422	昆药集团	1,200	17,172.00	0.07
180	000792	盐湖股份	1,000	17,080.00	0.07
181	000729	燕京啤酒	1,300	16,809.00	0.07
182	600132	重庆啤酒	300	16,530.00	0.07
183	600143	金发科技	1,600	16,496.00	0.07
184	300207	欣旺达	800	16,048.00	0.07
185	003816	中国广核	4,400	16,016.00	0.07
186	688278	特宝生物	200	14,422.00	0.06
187	600600	青岛啤酒	200	13,892.00	0.06
188	688114	华大智造	201	13,030.83	0.06
189	601377	兴业证券	2,100	12,999.00	0.06
190	002056	横店东磁	900	12,735.00	0.05
191	603986	兆易创新	100	12,653.00	0.05
192	688668	鼎通科技	200	12,492.00	0.05
193	600352	浙江龙盛	1,200	12,192.00	0.05
194	300496	中科创达	200	11,444.00	0.05
195	600660	福耀玻璃	200	11,402.00	0.05
196	601126	四方股份	700	11,389.00	0.05
197	600703	三安光电	900	11,178.00	0.05
198	000001	平安银行	900	10,863.00	0.05
199	688183	生益电子	200	10,240.00	0.04
200	002821	凯莱英	100	8,825.00	0.04
201	300015	爱尔眼科	700	8,736.00	0.04
202	603899	晨光股份	300	8,697.00	0.04
203	600862	中航高科	300	7,824.00	0.03
204	601298	青岛港	900	7,821.00	0.03
205	603199	九华旅游	200	7,248.00	0.03
206	603806	福斯特	500	6,480.00	0.03
207	000987	越秀资本	900	6,174.00	0.03
208	601888	中国中免	100	6,097.00	0.03
209	601898	中煤能源	500	5,470.00	0.02
210	601607	上海医药	300	5,364.00	0.02
211	000513	丽珠集团	100	3,604.00	0.02
212	000100	TCL 科技	800	3,464.00	0.01
213	002487	大金重工	100	3,290.00	0.01
214	000938	紫光股份	100	2,399.00	0.01

215	002555	三七互娱	100	1,729.00	0.01
216	688469	芯联集成	200	954.00	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	645,758.00	1.93
2	600036	招商银行	512,494.00	1.53
3	600519	贵州茅台	429,446.00	1.29
4	002594	比亚迪	332,935.00	1.00
5	688981	中芯国际	296,462.56	0.89
6	688256	寒武纪	276,594.00	0.83
7	601009	南京银行	271,416.00	0.81
8	000001	平安银行	253,812.00	0.76
9	601318	中国平安	249,257.00	0.75
10	000725	京东方A	236,413.00	0.71
11	000568	泸州老窖	233,355.00	0.70
12	600919	江苏银行	232,264.00	0.70
13	002475	立讯精密	230,208.00	0.69
14	601668	中国建筑	219,795.00	0.66
15	600018	上港集团	219,694.00	0.66
16	603288	海天味业	217,911.20	0.65
17	600276	恒瑞医药	217,422.00	0.65
18	600030	中信证券	211,955.00	0.63
19	300033	同花顺	209,395.00	0.63
20	600016	民生银行	209,175.00	0.63

注：不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	373,062.00	1.12
2	002594	比亚迪	275,414.00	0.82
3	000001	平安银行	242,000.00	0.72
4	600036	招商银行	233,499.00	0.70
5	601881	中国银河	224,774.00	0.67
6	600050	中国联通	208,433.00	0.62
7	600418	江淮汽车	207,278.00	0.62
8	688798	艾为电子	193,966.40	0.58
9	600216	浙江医药	192,748.00	0.58
10	600266	城建发展	188,549.00	0.56
11	000568	泸州老窖	188,274.00	0.56
12	688019	安集科技	184,853.04	0.55

13	688981	中芯国际	180,916.00	0.54
14	601336	新华保险	177,969.00	0.53
15	688696	极米科技	172,519.39	0.52
16	601012	隆基绿能	168,264.00	0.50
17	002273	水晶光电	161,196.00	0.48
18	603983	丸美股份	161,084.00	0.48
19	601127	赛力斯	160,806.00	0.48
20	688772	珠海冠宇	160,549.31	0.48

注：不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	22,558,665.50
卖出股票收入（成交）总额	26,650,550.98

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

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

#### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

#### 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

报告期内，本基金继续采用量化对冲的投资策略，通过量化基本面选股模型构建宽基指数的指数增强组合，同时利用相应的股指期货对冲掉系统性风险，以获得绝对收益。我们会根据股票组合相对指数的预期超额收益和使用股指期货的对冲成本，来灵活调整对冲仓位。

#### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 7.11.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.12 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 11,853,361.93 元，占基金资产净值的比例为 50.74%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值 10,494,900.00 元，占基金资产净值的比例为 44.92%，空头合约市值占股票资产的比例为 88.54%。本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为 611,328.25 元，公允价值变动损益为 -831,627.54 元。

### 7.13 投资组合报告附注

#### 7.13.1 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，中信证券（600030）在报告编制日前一年内曾受到北京证券交易所的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行（600036）在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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

报告期内基金投资的前十名证券的其他发行主体，没有被监管部门立案调查的情形，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 7.13.2 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情形。

#### 7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,263,391.05
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	14,072.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,277,463.05

#### 7.13.4 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。

### 7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
800	31,342.01	18,752,966.66	74.79	6,320,638.70	25.21

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例(%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	8,984.74	0.0358

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

### 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	18,752,966.66	74.79	10,002,400.00	39.89	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	18,752,966.66	74.79	10,002,400.00	39.89	-

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015 年 6 月 29 日） 基金份额总额	496,952,339.78
本报告期期初基金份额总额	35,512,002.62
本报告期基金总申购份额	5,219.50
减：本报告期基金总赎回份额	10,443,616.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	25,073,605.36

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动：

经公司董事会审议通过，田汉卿女士于 2025 年 4 月 30 日起，不再担任公司副总经理。

经公司董事会审议通过，韩勇先生于 2025 年 5 月 9 日起不再担任公司总经理，董事长贾波先生代为履行总经理职责。

经公司股东会书面决定，韩勇先生于 2025 年 5 月 9 日起不再担任公司董事。

上述人事变动已按相关规定备案、报告。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

报告期内本基金托管人中国建设银行股份有限公司研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

## 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：报告期内基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：报告期内基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成 交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金 总量的比例 (%)	
天风证券	2	16,230,121.3 6	32.98	8,117.05	32.98	-
华泰证券	6	11,349,464.9 2	23.06	5,675.42	23.06	-
方正证券	3	6,859,014.99	13.94	3,429.78	13.94	-
国盛证券	2	6,014,042.64	12.22	3,007.73	12.22	-
野村证券	1	5,882,086.00	11.95	2,941.39	11.95	-
摩根大通 证券	1	1,770,850.22	3.60	885.57	3.60	-
东吴证券	2	914,610.52	1.86	457.43	1.86	-
东北证券	2	189,025.83	0.38	94.50	0.38	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
诚通证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	2	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国联民生	3	-	-	-	-	-

证券						
国泰海通证券	5	-	-	-	-	-
国投证券	3	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
恒泰证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	2	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
江海证券	2	-	-	-	-	-
金元证券	2	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
世纪证券	2	-	-	-	-	-
首创证券	2	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
银泰证券	1	-	-	-	-	-
粤开证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	4	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
中金财富证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	3	-	-	-	-	-

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准

公司选择财务状况良好，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基金专用交易席位。公司选择的提供交易单元的券商应当综合考虑下列因素：

- (1) 具有相应的业务经营资格；
- (2) 具备研究实力，有固定的研究机构和充足的研究人员，或者获得过知名金融媒体奖项，能及时为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告和特色研究服务等；

(3) 诚信记录良好，最近两年券商研究、交易业务无重大违法违规行为，未受监管机构重大处罚；

(4) 财务状况良好，信誉良好，内部管理规范、严格，风控合规管理人员充足，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

(5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要；

(6) 被动股票型基金选择的提供交易单元的券商需综合考虑上述(1)、(3)、(4)和(5)基本条件，在此基础上可以设置指标进行评价，对相关未公开数据、证券公司内部业务流程及其他适用并纳入评价标准的相关信息，公司相关部门发送《尽职调查函》至各证券公司详询。

根据上述条件标准，公司建立被动股票型基金和其他类型基金证券公司白名单。

证券公司白名单进行定期或不定期更新，每年更新不得少于一次。

## 2、选择证券公司参与证券交易的程序

公司选择证券公司租用基金专用交易席位，应遵循以下程序：

(1) 公司投研部门根据拟合作的证券公司名单，负责安排与券商签订经公司合规法律部审核的《证券研究服务协议》，协议需约定双方的权利义务，明确服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式。

(2) 基金事务部依据公司相关部门对券商的综合评价，根据基金运作需要，与券商签署《证券交易单元租用协议》。

(3) 如因业务需要，公司需新增租用已合作券商的交易单元，基金事务部应提出申请，与券商签订《证券交易单元租用协议》。

公司选择代理证券买卖的证券经营机构的程序：

基金管理人根据业务需要与被选择的证券经营机构签订证券经纪服务协议。

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：退租东方财富证券、东亚前海证券、宏信证券、西南证券、万联证券，新增广发证券的交易单元。

4、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。根据《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，自 2025 年 4 月 3 日起，国泰君安证券股份有限公司中文名称变更为“国泰海通证券股份有限公司”。

5、国联证券股份有限公司与民生证券股份有限公司因重大资产重组。根据《国联民生证券股份有限公司关于公司名称及注册资本完成工商变更登记的公告》，自 2025 年 2 月 7 日起，国联证券股份有限公司中文名称变更为“国联民生证券股份有限公司”。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券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(%)
天风证券	-	-	16,400,000.00	100.00	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
野村证券	-	-	-	-	-	-
摩根大通证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
诚通证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-

华金证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
银泰证券	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
中金财富证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金对冲策略执行情况公告	证监会规定报刊和网站	2025年06月12日
2	关于华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金第四个开放期开放申购赎回及转换业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025年06月09日
3	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌证券估值调整的提示性公告	证监会规定报刊和网站	2025年06月04日
4	华泰柏瑞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业务公告	证监会规定报刊和网站	2025年05月24日
5	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金参加中国邮政储蓄银行股份有限	证监会规定报刊和网站	2025年05月14日

	公司费率优惠活动的公告		
6	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025年05月10日
7	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025年05月01日
8	华泰柏瑞基金管理有限公司关于华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025年04月29日
9	华泰柏瑞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年度)	证监会规定报刊和网站	2025年03月31日
10	华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金对冲策略执行情况公告	证监会规定报刊和网站	2025年03月13日
11	关于华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金第三十九个开放期开放申购赎回及转换业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025年03月11日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20250101-20250630;	18,752,966.66	0.00	0.00	18,752,966.66	74.79
个人	1	20250101-20250314;	9,417,027.69	0.00	9,417,027.69	0.00	0.00
产品特有风险							

本基金报告期内有单一持有人持有基金份额超过 20%的情形。如果这些份额持有比例较大的投资者赎回，可能导致巨额赎回，从而引发流动性风险，可能对基金产生如下影响：(1) 延期办理赎回申请或暂停赎回的风险。当发生巨额赎回时，投资者可能面临赎回申请延期办理、延缓支付或暂停赎回的风险。(2) 基金净值大幅波动的风险。基金管理人为了应对大额赎回可能短时间内进行资产变现，这将对基金资产净值产生不利影响，同时可能发生大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题，这些都可能会造成基金资产净值的较大波动。(3) 基金投资目标偏离的风险。单一投资者大额赎回后可能导致基金规模缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。(4) 基金合同提前终止的风险。如果投资者大额赎回可能导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。本基金管理人将密切关注申赎动向，审慎评估大额申赎对基金持有集中度的影响，同时将完善流动性风险管理机制，最大限度的保护基

金份额持有人的合法权益。

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的《基金合同》
- 3、本基金的《招募说明书》
- 4、本基金的《托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告

### 12.2 存放地点

上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

托管人住所

### 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。 投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。 客户服务热线：400-888-0001（免长途费）  
021-3878 4638 公司网址：[www.huatai-pb.com](http://www.huatai-pb.com)

华泰柏瑞基金管理有限公司

2025 年 8 月 30 日