

# 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金

## 二〇二五年中期报告

2025年06月30日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2025年08月30日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会、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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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

§ 1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
1.2	目录	3
§ 2	基金简介	6
2.1	基金基本情况	6
2.2	基金产品说明	6
2.3	基金管理人和基金托管人	7
2.4	信息披露方式	7
2.5	其他相关资料	7
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	8
3.1	主要会计数据和财务指标	8
3.2	基金净值表现	9
§ 4	管理人报告	14
4.1	基金管理人及基金经理情况	14
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	16
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	16
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	17
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	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	18
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	18
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	18
§ 5	托管人报告	19
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	19
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	19
5.3	托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	19
§ 6	中期财务报告（未经审计）	20
6.1	资产负债表	20
6.2	利润表	21
6.3	净资产变动表	22
6.4	报表附注	24
§ 7	投资组合报告	52

7.1	期末基金资产组合情况.....	52
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合.....	52
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.....	53
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	69
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	70
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.....	70
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..	71
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..	71
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.....	71
7.10	本基金投资股指期货的投资政策.....	71
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	72
7.12	市场中性策略执行情况.....	72
7.13	投资组合报告附注.....	73
§ 8	基金份额持有人信息 .....	75
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	75
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	75
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	75
§ 9	开放式基金份额变动 .....	77
§ 10	重大事件揭示.....	78
10.1	基金份额持有人大会决议.....	78
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.....	78
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	78
10.4	基金投资策略的改变.....	78
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	78
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.....	78
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	78
10.8	其他重大事件.....	81
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息.....	82
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 .....	82
11.2	影响投资者决策的其他重要信息.....	82
§ 12	备查文件目录.....	84



## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金		
基金简称	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合		
基金主代码	008835		
基金运作方式	契约型开放式。本基金每个工作日开放申购，但本基金对每份基金份额设置三个月的最短持有期限。即：自基金合同生效日（对认购份额而言，下同）或基金份额申购确认日（对申购份额而言，下同）至该日三个月后的对应日的期间内，投资者不能提出赎回及转换转出申请；该日三个月后的对应日之后，投资者可以提出赎回及转换转出申请。若该日三个月后实际不存在对应日的，则顺延至下一日。		
基金合同生效日	2020年02月25日		
基金管理人	富国基金管理有限公司		
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	76,528,102.01份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E
下属分级基金的交易代码	008835	008836	020353
报告期末下属分级基金的份额总额	50,191,949.47份	19,597,315.65份	6,738,836.89份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的基础上，运用股指期货等衍生工具对冲市场系统风险，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金根据对市场的判断，采用“多空对冲”等投资策略，在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。本基金采用“自下而上”的数量化选股策略，根据市场状况及变化，不定期对模型进行调整，改进模型有效性，从而取得更高的收益。同时遵循数量化选股策略，优先将基本面健康、业绩向上弹性较大、具有估值优势的港股纳入本基金的股票投资组合。本基金还将根据对证券市场走势的判断，适时利用股指期货对冲多头股票部分的系统性风险，并采用股指期货套利的对冲策略寻找和发现市场中资产定价的偏差，捕捉绝对收益机会。债券投资策略方面，本基金基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策等因素对固定收益资产的影响，进行合理的利率预期，判断市场的基本走势，制定久期控制下的资产类属配置策略。本基金的存托凭证投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策

	略详见法律文件。
业绩比较基准	中国人民银行公布的同期一年期定期存款基准利率（税后）+3%
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，利用股指期货等金融工具对冲系统性风险，与股票市场的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金的实际收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性，因此收益不一定能超越业绩比较基准。

### 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		富国基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵瑛	许俊
	联系电话	021-20361818	010-66596688
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		95105686、4008880688	95566
传真		021-20361616	010-66594942
注册地址		中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30层	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30层	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		裴长江	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	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	富国基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30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

(1) 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025年01月01日至2025年06月30日)
本期已实现收益	4,309,074.98
本期利润	2,404,664.35
加权平均基金份额本期利润	0.0451
本期加权平均净值利润率	4.05%
本期基金份额净值增长率	4.14%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年06月30日)
期末可供分配利润	6,999,498.07
期末可供分配基金份额利润	0.1395
期末基金资产净值	57,191,447.54
期末基金份额净值	1.1395
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年06月30日)
基金份额累计净值增长率	13.95%

(2) 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025年01月01日至2025年06月30日)
本期已实现收益	1,992,491.10
本期利润	1,036,187.46
加权平均基金份额本期利润	0.0409
本期加权平均净值利润率	3.75%
本期基金份额净值增长率	3.93%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年06月30日)
期末可供分配利润	2,260,774.69
期末可供分配基金份额利润	0.1154
期末基金资产净值	21,858,090.34
期末基金份额净值	1.1154
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年06月30日)
基金份额累计净值增长率	11.54%

(3) 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025年01月01日至2025年06月30日)
本期已实现收益	5,232,196.53
本期利润	1,507,362.32
加权平均基金份额本期利润	0.0407
本期加权平均净值利润率	3.69%
本期基金份额净值增长率	4.12%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年06月30日)
期末可供分配利润	938,446.25
期末可供分配基金份额利润	0.1393
期末基金资产净值	7,677,283.14
期末基金份额净值	1.1393
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年06月30日)
基金份额累计净值增长率	4.18%

注：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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。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。期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

(1) 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.96%	0.13%	0.38%	0.01%	0.58%	0.12%
过去三个月	2.65%	0.32%	1.12%	0.01%	1.53%	0.31%
过去六个月	4.14%	0.28%	2.23%	0.01%	1.91%	0.27%
过去一年	1.80%	0.36%	4.50%	0.01%	-2.70%	0.35%
过去三年	8.34%	0.29%	13.51%	0.01%	-5.17%	0.28%
自基金合同生效起至今	13.95%	0.31%	24.07%	0.01%	-10.12%	0.30%

(2) 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C

阶段	份额净	份额净	业绩比	业绩比较	①—③	②—④
----	-----	-----	-----	------	-----	-----

	值增长率①	值增长率标准差②	较基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去一个月	0.92%	0.13%	0.38%	0.01%	0.54%	0.12%
过去三个月	2.55%	0.32%	1.12%	0.01%	1.43%	0.31%
过去六个月	3.93%	0.28%	2.23%	0.01%	1.70%	0.27%
过去一年	1.39%	0.36%	4.50%	0.01%	-3.11%	0.35%
过去三年	7.04%	0.29%	13.51%	0.01%	-6.47%	0.28%
自基金合同生效起至今	11.54%	0.31%	24.07%	0.01%	-12.53%	0.30%

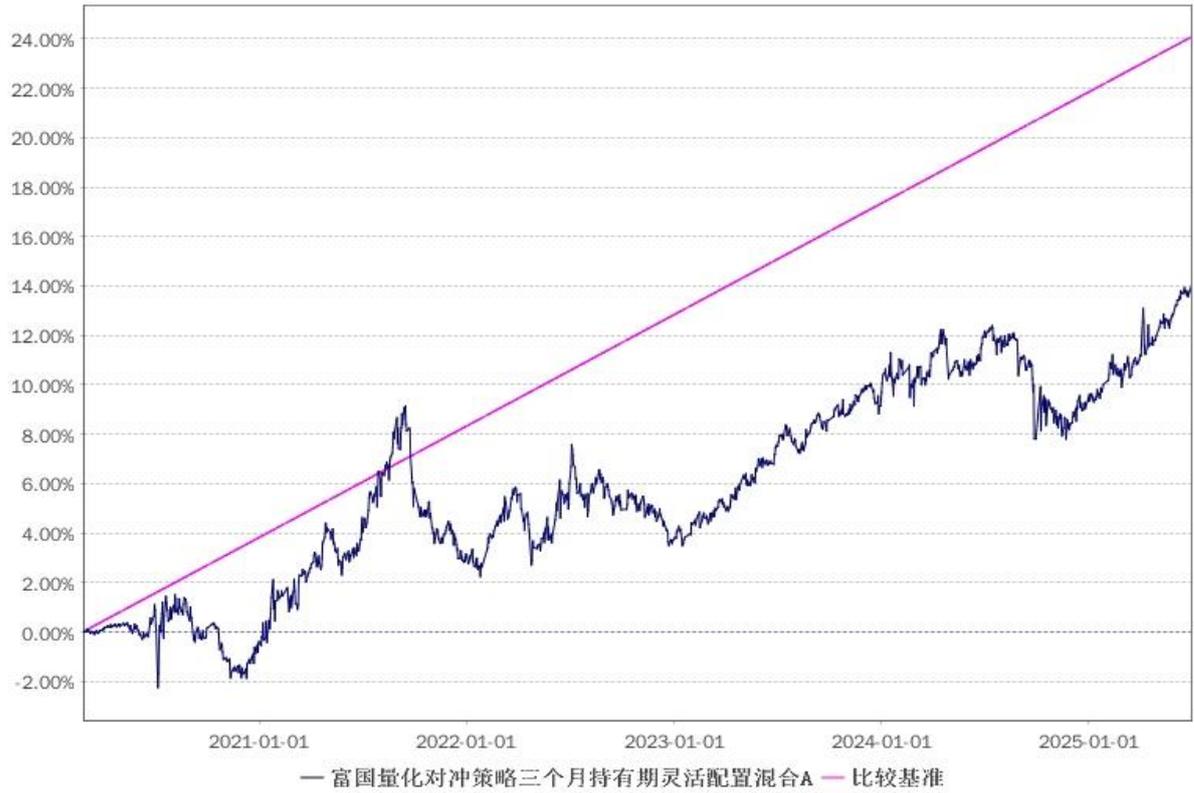
(3) 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E

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	0.95%	0.13%	0.38%	0.01%	0.57%	0.12%
过去三个月	2.64%	0.32%	1.12%	0.01%	1.52%	0.31%
过去六个月	4.12%	0.28%	2.23%	0.01%	1.89%	0.27%
过去一年	1.79%	0.36%	4.50%	0.01%	-2.71%	0.35%
自基金分级生效日起至今	4.18%	0.35%	6.87%	0.01%	-2.69%	0.34%

注：本基金业绩比较基准根据基金合同中投资策略及资产配置比例等相关规定构建，能够较好地反映本基金的风险收益特征。本基金每个交易日对业绩比较基准依据合同约定的权重比例进行再平衡处理，并用每日连乘方式计算得到指数基准的时间序列。

### 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

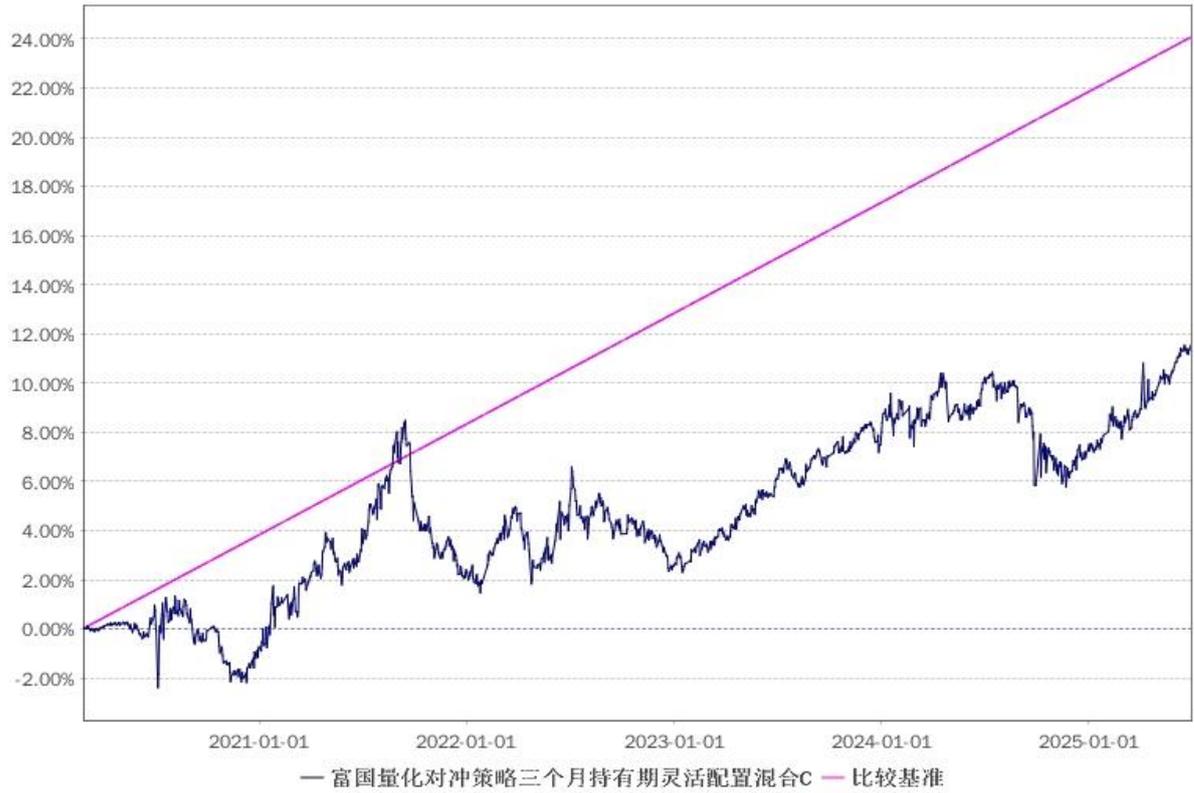
(1) 自基金合同生效以来富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、截止日期为 2025 年 6 月 30 日。

2、本基金于 2020 年 2 月 25 日成立，建仓期 6 个月，从 2020 年 2 月 25 日起至 2020 年 8 月 24 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(2) 自基金合同生效以来富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C 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



注：1、截止日期为 2025 年 6 月 30 日。

2、本基金于 2020 年 2 月 25 日成立，建仓期 6 个月，从 2020 年 2 月 25 日起至 2020 年 8 月 24 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(3) 自基金合同生效以来富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E 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



注：1、截止日期为 2025 年 6 月 30 日。

2、本基金自 2023 年 12 月 21 日起增加 E 类份额，相关数据按实际存续期计算。

## § 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

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一。公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月，加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。

目前，公司注册资本金 5.2 亿元人民币，股东为：国泰海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、加拿大蒙特利尔银行及山东省金融资产管理股份有限公司。公司在北京、成都、广州设立有分公司，并全资设有两家子公司——富国资产管理（上海）有限公司和富国资产管理（香港）有限公司。公司拥有公募基金、特定客户资产管理、QDII、社保、企业年金、基本养老保险基金等基金公司全部业务牌照。

经中国证监会于 2025 年 1 月 17 日批复核准，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）吸收合并海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）。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（以下简称“存续公司”）承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，海通证券所持本公司股权亦归属于存续公司，即存续公司成为本公司的主要股东。根据 2025 年 4 月 4 日《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》，存续公司正式更名为“国泰海通证券股份有限公司”。

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理富国天盛灵活配置混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）、富国新兴产业股票型证券投资基金、富国中证智能汽车指数证券投资基金（LOF）、富国中证红利指数增强型证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、富国天利增长债券投资基金、富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国中债-1-3 年国开行债券指数证券投资基金、富国全球科技互联网股票型证券投资基金（QDII）、富国鑫旺稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、

富国富钱包货币市场基金、富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金等 391 只公开募集证券投资基金。

#### 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		
方旻	本基金现任基金经理	2020-02-25	—	15	硕士，自 2010 年 2 月加入富国基金管理有限公司，历任定量研究员、基金经理助理、基金经理、量化与海外投资部量化投资总监助理、高级定量基金经理、量化投资部量化投资副总监、量化投资部量化投资总监；现任富国基金量化投资部量化投资总监兼资深定量基金经理。自 2014 年 11 月起任富国沪深 300 增强证券投资基金基金经理；自 2014 年 11 月起任富国中证 500 指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理；自 2014 年 11 月起任富国中证红利指数增强型证券投资基金基金经理；自 2014 年 11 月起任上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2015 年 10 月起任富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；自 2018 年 05 月起任富国中证 1000 指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理；自 2019 年 01 月起任富国 MSCI 中国 A 股国际通指数增强型证券投资基金基金经理；自 2020 年 02 月起任富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2022 年 11 月起任富国中证 1000 优选股票型证券投资基金基金经理；自 2025 年 04 月起任富国致盛量化选股股票型证券投资基金基金经理；自 2025 年 05 月起任富国上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金基金经理；自 2025 年 06 月起任富国致享量化选股股票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、证券从业的涵义遵从中国证监会《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，富国基金管理有限公司作为富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

#### **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**

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》和相关法规要求，制定了《证券投资公平交易管理办法》，保证公司旗下不同投资组合在系统控制、日常操作层面享有公平的交易机会，并保持各投资组合的独立投资决策权。

本报告期内公司旗下基金严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未出现违反公平交易制度的情况。

##### **4.3.2 异常交易行为的专项说明**

本报告期内未发现异常交易行为。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的其他投资组合之间，出现 37 次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 5%的情况，为投资组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平对待投资组合或利益输送等情况。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025年初，外部关税担忧给全球风险资产带来扰动，市场迎来快速调整。春节后，国内大模型的出现，缩小了市场对于中美AI发展前景的认知差异，市场以AI为核心开启了新一轮上行，内外资共振流入重估中国资产。随着两会积极的政策定调、以及一系列更加聚焦需求侧、民生侧的政策密集落地，市场由前期AI板块的“一枝独秀”，逐步扩散至消费、金融、周期等低位顺周期板块。4月初，由于美国对全球加征不合理关税，中国随后进行反制，中美关税摩擦逐步升级，中美进入“不可贸易”状态。美国滥施关税给全球资本市场带来大规模冲击。4月8日，中央汇金发布公告，通过增持ETF进入市场，同时中央部门、地方政府与上市公司合力维护市场稳定，指数稳步上行。国内方面，5月7日国内推出一揽子金融支持政策，包含全面降准降息、维护股市楼市稳定。海外方面，中美在关税问题上达成共识，缓解贸易摩擦该阶段市场普涨。5月中旬起，由于海外关税存在反复，美债及日债拍卖利率跳升，对全球市场流动性存在扰动，同时伊朗与以色列冲突加剧全球避险情绪，市场整体振幅加大。6月下旬，随着伊朗与以色列阶段性停火，鲍威尔表态偏鸽、美联储7月降息的可能性提升，市场开始反弹。

总体来看，2025年上半年上证综指上涨2.76%，沪深300上涨0.03%，创业板指上涨0.53%，中证500指数上涨3.31%。

在投资管理上，我们坚持采取量化策略进行投资和风险管理，积极获取超额收益率。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2025年6月30日，本基金份额净值富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合A为1.1395元，富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合C为1.1154元，富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合E为1.1393元；份额累计净值富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合A为1.1395元，富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合C为1.1154元，富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合E为1.1393元；本报告期，本基金份额净值增长率情况：富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合A为4.14%，富国量化对冲策略三

个月持有期灵活配置混合 C 为 3.93%，富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E 为 4.12%；同期业绩比较基准收益率情况：富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A 为 2.23%，富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C 为 2.23%，富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E 为 2.23%。

#### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

展望下半年，市场逐步向好的条件在持续累积。随着稳定资本市场政策逐步深入人心，市场对于阶段性宏观数据扰动有所免疫，风险偏好有望提升。伴随着反内卷政策的出台，市场对于短期可能存在的需求回落担忧也将缓解，着眼未来，在减少资本开支的大背景下，上游周期和中游制造产能过剩情况均有望持续好转，企业盈利有望逐步改善。与此同时，在中美谈判持续推进和国内外 AI 模型持续发展的背景下，科技也有望进一步打开估值空间。

#### **4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明**

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据相关法律法规、本基金《基金合同》的约定以及基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

#### **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**

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

## § 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”）在富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金（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）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 中期财务报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资 产	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
<b>资 产：</b>		
货币资金	5,152,031.74	10,284,452.36
结算备付金	2,910,799.88	11,025,646.49
存出保证金	7,902,566.26	20,288,480.38
交易性金融资产	71,227,290.73	182,158,866.92
其中：股票投资	69,509,746.83	178,817,174.81
基金投资	—	—
债券投资	1,717,543.90	3,341,692.11
资产支持证券投资	—	—
贵金属投资	—	—
其他投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收清算款	—	402,282.54
应收股利	—	—
应收申购款	7,057.73	2,643.96
递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	87,199,746.34	224,162,372.65
<b>负债和净资产</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	2025年06月30日	2024年12月31日
<b>负 债：</b>		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
卖出回购金融资产款	—	—
应付清算款	—	194,108.10
应付赎回款	182,272.11	1,162,931.62
应付管理人报酬	58,379.18	156,725.00
应付托管费	14,594.80	39,181.25
应付销售服务费	7,565.24	13,620.23
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	210,113.99	373,174.81
负债合计	472,925.32	1,939,741.01
<b>净资产：</b>		
实收基金	76,528,102.01	203,713,788.04
其他综合收益	—	—
未分配利润	10,198,719.01	18,508,843.60
净资产合计	86,726,821.02	222,222,631.64
负债和净资产总计	87,199,746.34	224,162,372.65

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.1333 元，基金份额总额 76,528,102.01 份。其中：富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A 份额净值 1.1395 元，份额总额 50,191,949.47 份；富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C 份额净值 1.1154 元，份额总额 19,597,315.65 份；富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E 份额净值 1.1393 元，份额总额 6,738,836.89 份。

## 6.2 利润表

会计主体：富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 (2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日)	上年度可比期间 (2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日)
<b>一、营业总收入</b>	5,775,842.67	13,582,727.51
1. 利息收入	49,269.10	325,396.92
其中：存款利息收入	49,269.10	325,396.92
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	—	—
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	12,304,714.53	460,267.39
其中：股票投资收益	6,513,926.49	14,054,914.49
基金投资收益	—	—
债券投资收益	20,089.66	90,500.16
资产支持证券投资收益	—	—
贵金属投资收益	—	—
衍生工具收益	4,583,053.46	-18,668,344.45
股利收益	1,187,644.92	4,983,197.19
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）	-6,585,548.48	12,640,043.74
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7,407.52	157,019.46
<b>减：二、营业总支出</b>	<b>827,628.54</b>	<b>3,124,953.55</b>
1. 管理人报酬	514,812.68	2,086,225.67
2. 托管费	128,703.21	521,556.47
3. 销售服务费	57,136.03	398,066.12
4. 投资顾问费	—	—
5. 利息支出	689.24	—
其中：卖出回购金融资产支出	689.24	—
6. 信用减值损失	—	—
7. 税金及附加	24,887.57	15,165.36
8. 其他费用	101,399.81	103,939.93
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>4,948,214.13</b>	<b>10,457,773.96</b>
减：所得税费用	—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,948,214.13</b>	<b>10,457,773.96</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>4,948,214.13</b>	<b>10,457,773.96</b>

### 6.3 净资产变动表

会计主体：富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 (2025年01月01日至2025年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	203,713,788.04	18,508,843.60	222,222,631.64
二、本期期初净资产	203,713,788.04	18,508,843.60	222,222,631.64
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	127,185,686.03	-8,310,124.59	135,495,810.62
（一）、综合收益总额	—	4,948,214.13	4,948,214.13
（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）	127,185,686.03	-13,258,338.72	140,444,024.75
其中：1. 基金申购款	8,465,322.74	878,557.73	9,343,880.47

2. 基金赎回款	- 135,651,008.77	- 14,136,896.45	- 149,787,905.22
(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	76,528,102.01	10,198,719.01	86,726,821.02
项目	上年度可比期间 (2024年01月01日至2024年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	280,018,934.31	22,919,045.00	302,937,979.31
二、本期期初净资产	280,018,934.31	22,919,045.00	302,937,979.31
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	147,690,089.45	26,215,859.44	173,905,948.89
(一)、综合收益总额	-	10,457,773.96	10,457,773.96
(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)	147,690,089.45	15,758,085.48	163,448,174.93
其中: 1. 基金申购款	498,300,331.50	50,889,228.37	549,189,559.87
2. 基金赎回款	- 350,610,242.05	- 35,131,142.89	- 385,741,384.94
(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	427,709,023.76	49,134,904.44	476,843,928.20

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:

陈戈

林志松

徐慧

基金管理人  
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

富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系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[2019]2886号文《关于准予富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人富国基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2020年2月25日正式生效，首次设立募集规模为2,990,813,376.70份基金份额，其中A类基金份额1,771,147,316.27份，C类基金份额1,219,666,060.43份。本基金为契约型开放式，存续期限不定。根据基金管理人于2023年12月19日发布的《富国基金管理有限公司关于富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金增加E类基金份额并相应修订基金合同及托管协议的公告》，自2023年12月21日起，本基金增加E类份额。本基金的基金管理人和注册登记机构为富国基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括主板、中小板、创业板以及其他经中国证监会允许上市的股票）、存托凭证、港股通标的股票、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、衍生工具（股指期货、国债期货）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）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值与权益类多头头寸的价值的净风险敞口不超过基金资产净值的10%。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、其他权益类衍生工具组合负风险敞口暴露价值及其他权益类工具空头价值的合计值；权益类多

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、其他权益类衍生工具组合正风险敞口暴露价值及其他权益类工具多头价值的合计值。本基金股票及存托凭证资产的投资比例占基金资产的 0-95%，其中，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%。本基金投资于同业存单和银行存款的比例不超过基金资产的 20%。

每个交易日日终，持有的买入国债期货和股指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%。其中，有价证券指股票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券、资产支持证券、买入返售金融资产（不含质押式回购）等。每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

#### **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、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”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号《年度报告和中期报告》》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本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于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金报告期所采用的会计政策、其他会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

#### 6.4.5 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 税项

##### 1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；根据财政部、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》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

##### 2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收

入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金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。对证券投资基金在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，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

### 3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育费附加的单位外）及地方教育附加。

### 4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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。

### 5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《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》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 6 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

### 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06月30日)
活期存款	5,152,031.74
等于：本金	5,151,591.05
加：应计利息	440.69
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	5,152,031.74

注：本基金本报告期末未持有定期存款。

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末（2025年06月30日）			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	66,340,066.00	—	69,509,746.83	3,169,680.83
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	—
债券	交易所市场	1,698,991.66	1,717,543.90	3,127.74
	银行间市场	—	—	—
	合计	1,698,991.66	1,717,543.90	3,127.74
资产支持证券	—	—	—	—
基金	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	68,039,057.66	15,424.50	71,227,290.73	3,172,808.57

#### 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06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	-63,460,992.00	—	—	—
股指期货	-63,460,992.00	—	—	—
其他衍生工具	—	—	—	—
合计	-63,460,992.00	—	—	—

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的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。

##### 6.4.7.3.2 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
----	----	----------	------	--------

IF2507	IF2507	-3.00	3,517,020.00	-80,748.00
IH2509	IH2509	-33.00	26,607,240.00	-690,900.00
IF2509	IF2509	-30.00	34,983,000.00	-874,620.00
合计				-1,646,268.00
减：可抵销期货暂收款				-1,646,268.00
净额				—

#### 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：本基金本报告期末无买断式逆回购交易。

#### 6.4.7.5 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2025年06月30日）
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	242.37
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	93,027.71
其中：交易所市场	93,027.71
银行间市场	—
应付利息	—
预提信息披露费	60,000.00
预提审计费	56,843.91
合计	210,113.99

#### 6.4.7.7 实收基金

富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A：

金额单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	55,648,307.23	55,648,307.23
本期申购	2,219,411.90	2,219,411.90
本期赎回（以“-”号填列）	-7,675,769.66	-7,675,769.66
本期末	50,191,949.47	50,191,949.47

富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C:

金额单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	32,434,157.31	32,434,157.31
本期申购	2,183,946.48	2,183,946.48
本期赎回（以“-”号填列）	-15,020,788.14	-15,020,788.14
本期末	19,597,315.65	19,597,315.65

富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E:

金额单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	115,631,323.50	115,631,323.50
本期申购	4,061,964.36	4,061,964.36
本期赎回（以“-”号填列）	-112,954,450.97	-112,954,450.97
本期末	6,738,836.89	6,738,836.89

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.8 未分配利润

富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 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	3,471,367.09	1,772,132.11	5,243,499.20
本期期初	3,471,367.09	1,772,132.11	5,243,499.20
本期利润	4,309,074.98	1,904,410.63	2,404,664.35
本期基金份额交易产生的变动数	-617,380.47	-31,285.01	-648,665.48
其中：基金申购款	258,083.46	-8,409.49	249,673.97
基金赎回款	-875,463.93	-22,875.52	-898,339.45
本期已分配利润	—	—	—
本期末	7,163,061.60	163,563.53	6,999,498.07

## 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C:

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,379,209.73	995,751.81	2,374,961.54
本期期初	1,379,209.73	995,751.81	2,374,961.54
本期利润	1,992,491.10	-956,303.64	1,036,187.46
本期基金份额交易产生的变动数	1,038,206.27	-112,168.04	-1,150,374.31
其中：基金申购款	196,430.56	-9,309.69	187,120.87
基金赎回款	1,234,636.83	-102,858.35	-1,337,495.18
本期已分配利润	—	—	—
本期末	2,333,494.56	-72,719.87	2,260,774.69

## 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E:

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	7,209,045.60	3,681,337.26	10,890,382.86
本期期初	7,209,045.60	3,681,337.26	10,890,382.86
本期利润	5,232,196.53	3,724,834.21	1,507,362.32
本期基金份额交易产生的变动数	11,480,793.28	21,494.35	-11,459,298.93
其中：基金申购款	402,275.39	39,487.50	441,762.89
基金赎回款	11,883,068.67	-17,993.15	-11,901,061.82
本期已分配利润	—	—	—
本期末	960,448.85	-22,002.60	938,446.25

## 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
----	-----------------------------

活期存款利息收入	12,045.65
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	36,734.85
其他	488.60
合计	49,269.10

#### 6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
卖出股票成交总额	436,501,803.62
减：卖出股票成本总额	429,413,162.97
减：交易费用	574,714.16
买卖股票差价收入	6,513,926.49

#### 6.4.7.11 债券投资收益

##### 6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
债券投资收益——利息收入	24,317.00
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-4,227.34
合计	20,089.66

##### 6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,558,243.56
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,503,070.34
减：应计利息总额	59,400.56
减：交易费用	—
买卖债券差价收入	-4,227.34

#### 6.4.7.12 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.12.1 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。

#### 6.4.7.12.2 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。

#### 6.4.7.13 贵金属投资收益

注：本基金本报告期无买卖贵金属交易。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

##### 6.4.7.14.1 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。

##### 6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
股指期货投资收益	4,583,053.46

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
股票投资产生的股利收益	1,187,644.92
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	1,187,644.92

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
1. 交易性金融资产	-2,596,724.48
股票投资	-2,598,730.22
债券投资	2,005.74
资产支持证券投资	—
基金投资	—
贵金属投资	—
其他	—
2. 衍生工具	-3,988,824.00
权证投资	—
股指期货	-3,988,824.00
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	-6,585,548.48

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
基金赎回费收入	7,211.99
基金转换费收入	195.53
合计	7,407.52

#### 6.4.7.18 信用减值损失

注：本基金本报告期无信用减值损失。

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）
审计费用	18,843.91
信息披露费	60,000.00
证券出借违约金	—
银行费用	3,952.50
债券账户维护费	18,000.00
其他	603.40
合计	101,399.81

### 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，本基金无需要说明的重大或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

### 6.4.9 关联方关系

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

经中国证监会于2025年1月17日批复核准，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，合并后的国泰海通证券股份有限公司（由国泰君安证券股份有限公司于2025年4月变更名称而来，以下简称“国泰海通”）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

券所持本公司股权亦归属于国泰海通，即国泰海通成为本公司的主要股东。变更后，本公司的股东为国泰海通证券股份有限公司，出资比例为 27.775%；申万宏源证券有限公司，出资比例为 27.775%；加拿大蒙特利尔银行，出资比例为 27.775%；山东省金融资产管理股份有限公司，出资比例为 16.675%。

#### 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
富国基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、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、基金代销机构（2025年3月14日前）
国泰海通证券股份有限公司（“国泰海通”）	基金管理人的股东、基金代销机构（自2025年3月14日起）
申万宏源证券有限公司（“申万宏源”）	基金管理人的股东、基金代销机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	基金管理人的股东控制的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。关联方国泰海通证券有限公司（简称“国泰海通”）是由原国泰君安证券股份有限公司与原关联方海通证券股份有限公司于2025年3月14日合并组建而成。

#### 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01月01日至2025年06月30日）		上年度可比期间（2024年01月01日至2024年06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（%）
国泰海通	29,273,234.01	3.86	—	—
海通证券	—	—	90,837,518.04	6.03
申万宏源	1,118,390.00	0.15	51,913,602.50	3.45

##### 6.4.10.1.2 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。

### 6.4.10.1.3 债券交易

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债券交易。

### 6.4.10.1.4 债券回购交易

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回购交易。

### 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01月01日至2025年06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（%）
国泰海通	11,881.75	3.86	5,200.82	5.59
申万宏源	453.99	0.15	—	—
关联方名称	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年06月30日）			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
海通证券	66,846.02	6.03	59,765.03	10.46
申万宏源	38,202.87	3.45	38,202.87	6.68

注：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，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 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01月01日至2025年06月30日）	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年06月30日）
当期发生的基金应支付的管理费	514,812.68	2,086,225.67
其中：应支付销售机构的客户维护费	80,509.47	319,896.58
应支付基金管理人的净管理费	434,303.21	1,766,329.09

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.80%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年06月30日）
当期发生的基金应支付的托管费	128,703.21	521,556.47

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E	合计
富国基金管理有限公司	—	21,516.24	1,213.63	22,729.87
国泰海通证券股份有限公司	—	365.44	—	365.44
海通证券股份有限公司	—	307.53	—	307.53
中国银行股份有限公司	—	6,792.07	—	6,792.07
合计	—	28,981.28	1,213.63	30,194.91

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年06月30日）			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			

	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E	合计
富国基金管理有限公司	—	70,308.60	3,734.36	74,042.96
海通证券股份有限公司	—	466.22	—	466.22
申万宏源证券有限公司	—	22.84	—	22.84
中国银行股份有限公司	—	8,819.23	—	8,819.23
合计	—	79,616.89	3,734.36	83,351.25

注：本基金基金份额分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A类基金份额不收取销售服务费。本基金C类基金份额销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.40%年费率计提，E类基金份额销售服务费按前一日E类基金份额的基金资产净值的0.01%年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{该类基金份额销售服务费年费率} \div \text{当年天数}$

H为该类基金份额每日应计提的销售服务费

E为该类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。

#### 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均未与关联方通过银行间同业市场进行债券（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均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率从事证券出借业务。

##### 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

用市场化期限费率从事证券出借业务。

#### 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01月01日至2025年06月30日）			上年度可比期间 （2024年01月01日至2024年06月30日）		
	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合A	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合C	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合E	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合A	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合C	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合E
基金合同生效日（2020年02月25日）持有的基金份额	—	—	—	—	—	—
期初持有的基金份额	—	—	—	—	—	914.41
期间申购/买入总份额	—	—	—	—	—	—
期间因拆分变动份额	—	—	—	—	—	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	—	—	—	—	—
期末持有的基金份额	—	—	—	—	—	914.41
期末持有的基金份额占基金总份额比例	—	—	—	—	—	0.00%

注：本基金管理人投资本基金按照公告的费率条款执行，不存在费率优惠的情况。

#### 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：本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 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01月01日至2025年06月30日）		上年度可比期间（2024年01月01日至2024年06月30日）	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	5,152,031.74	12,045.65	31,843,267.91	78,649.35

#### 6.4.10.7 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01月01日至2025年06月30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
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	301479	弘景光电	IPO网下申购	910	38,129.00
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	301601	惠通科技	IPO网下申购	3,417	40,320.60
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	688411	海博思创	IPO网下申购	4,429	85,834.02

金额单位：人民币元

上年度可比期间（2024年01月01日至2024年06月30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
海通证券股份有限公司	301565	中仑新材	IPO网下申购	7,103	84,383.64
海通证券股份有限公司	603344	星德胜	IPO网下申购	1,813	34,773.34

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项。

### 6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期末未进行利润分配。

### 6.4.12 期末（2025年06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

##### 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票

金额单位：人民币元

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
001356	富岭股份	2025-01-16	6个月	新股限售	5.30	14.44	617	3,270.10	8,909.48	—
001382	新亚电缆	2025-03-13	6个月	新股限售	7.40	20.21	284	2,101.60	5,739.64	—
001395	亚联机械	2025-01-20	6个月	新股限售	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	—
301173	毓恬冠佳	2025-02-24	6个月	新股限售	28.33	44.98	147	4,164.51	6,612.06	—
301275	汉朔科技	2025-03-04	6个月	新股限售	27.50	56.19	135	3,712.50	7,585.65	—
301458	钧崴电子	2025-01-02	6个月	新股限售	10.40	34.11	690	7,176.00	23,535.90	—
301479	弘景光电	2025-03-06	6个月	新股限售	41.90	77.87	128	3,812.90	9,967.36	—
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6个月	新股限售	39.92	45.22	116	3,193.60	5,245.52	—
301601	惠通科技	2025-01-08	6个月	新股限售	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	—
301602	超研股份	2025-01-15	6个月	新股限售	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	—
603014	威高血净	2025-05-12	6个月	新股限售	26.50	32.68	51	1,351.50	1,666.68	—
603072	天和磁材	2024-12-24	6个月	新股限售	12.30	54.45	194	2,386.20	10,563.30	—
603120	肯特催化	2025-04-09	6个月	新股限售	15.00	33.43	55	825.00	1,838.65	—
603124	江南新材	2025-03-12	6个月	新股限售	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	—
603202	天有为	2025-04-16	6个月	新股限售	93.50	90.66	14	1,309.00	1,269.24	—
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6个月	新股限售	8.60	15.61	179	1,539.40	2,794.19	—
603257	中国瑞林	2025-03-28	6个月	新股限售	20.52	37.47	51	1,046.52	1,910.97	—
603271	永杰新材	2025-03-04	6个月	新股限售	20.60	35.08	71	1,462.60	2,490.68	—
603382	海阳科技	2025-06-05	6个月	新股限售	11.50	22.39	69	793.50	1,544.91	—
688411	海博思创	2025-01-20	6个月	新股限售	19.38	83.49	443	8,585.34	36,986.07	—
688545	兴福电子	2025-01-15	6个月	新股限售	11.68	26.95	667	7,790.56	17,975.65	—
688583	思看科技	2025-01-08	6个月	新股限售	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	—
688755	汉邦科技	2025-05-09	6个月	新股限售	22.77	39.33	132	3,005.64	5,191.56	—
688757	胜科纳米	2025-03-18	6个月	新股限售	9.08	25.94	495	4,494.60	12,840.30	—
688758	赛分科技	2025-01-02	6个月	新股限售	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	—
688775	影石创新	2025-06-04	6个月	新股限售	47.27	124.16	75	3,545.25	9,312.00	—

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因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

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因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：本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部和合规稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

### 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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市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管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。由于国债、央行票据和政策性金融债的信用风险很低，故不进行列示。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的信用债。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末（2025年06月30日）	上年度末（2024年12月31日）
AAA	—	—
AAA以下	2,289.54	—
未评级	—	—
合计	2,289.54	—

注：本基金上年度末未持有按长期信用评级列示的信用债。本表主要列示除短融和超短融之外的信用债，债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

#### 6.4.13.2.3 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有资产支持证券。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有同业存单。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。

#### 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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性

制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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，因此除在6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的15%。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资产的公允价值。

本基金本报告期末及上年度末无重大流动性风险。

#### **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**

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为货币资金、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

##### **6.4.13.4.1.1 利率风险敞口**

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

单位：人民币元

本期末（2025年06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
资产							
货币资金	5,152,031.74	—	—	—	—	—	5,152,031.74
结算备付金	2,910,799.88	—	—	—	—	—	2,910,799.88
存出保证金	89,695.06	—	—	—	—	7,812,871.20	7,902,566.26
交易性金融资产	—	—	1,717,543.90	—	—	69,509,746.83	71,227,290.73
应收申购款	—	—	—	—	—	7,057.73	7,057.73
资产总计	8,152,526.68	—	1,717,543.90	—	—	77,329,675.76	87,199,746.34
负债							
应付赎回款	—	—	—	—	—	182,272.11	182,272.11
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	58,379.18	58,379.18
应付托管费	—	—	—	—	—	14,594.80	14,594.80
应付销售服务费	—	—	—	—	—	7,565.24	7,565.24
其他负债	—	—	—	—	—	210,113.99	210,113.99
负债总计	—	—	—	—	—	472,925.32	472,925.32
利率敏感度缺口	8,152,526.68	—	1,717,543.90	—	—	76,856,750.44	86,726,821.02
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
资产							
货币资金	10,284,452.36	—	—	—	—	—	10,284,452.36
结算备付金	11,025,646.49	—	—	—	—	—	11,025,646.49
存出保证金	155,149.18	—	—	—	—	20,133,331.20	20,288,480.38

交易性金融资产	—	—	3,341,692.11	—	—	178,817,174.81	182,158,866.92
应收清算款	—	—	—	—	—	402,282.54	402,282.54
应收申购款	—	—	—	—	—	2,643.96	2,643.96
资产总计	21,465,248.03	—	3,341,692.11	—	—	199,355,432.51	224,162,372.65
负债							
应付清算款	—	—	—	—	—	194,108.10	194,108.10
应付赎回款	—	—	—	—	—	1,162,931.62	1,162,931.62
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	156,725.00	156,725.00
应付托管费	—	—	—	—	—	39,181.25	39,181.25
应付销售服务费	—	—	—	—	—	13,620.23	13,620.23
其他负债	—	—	—	—	—	373,174.81	373,174.81
负债总计	—	—	—	—	—	1,939,741.01	1,939,741.01
利率敏感度缺口	21,465,248.03	—	3,341,692.11	—	—	197,415,691.50	222,222,631.64

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

假设	1. 影响生息资产公允价值的其他变量不变，仅利率发生变动；2. 利率变动范围合理。		
	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06月30日)	上年度末 (2024年12月31日)
分析	1. 基准点利率增加0.1%	-556.77	-1,050.29
	2. 基准点利率减少0.1%	556.77	1,050.29

#### 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。本基金可持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，市场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证券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括主板、中小板、创业板以及其他经中国证监会允许上市的股票）、存托凭证、港股通标的股票、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分

离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、衍生工具（股指期货、国债期货）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）。

基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值与权益类多头头寸的价值的净风险敞口不超过基金资产净值的 10%。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、其他权益类衍生工具组合负风险敞口暴露价值及其他权益类工具空头价值的合计值；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、其他权益类衍生工具组合正风险敞口暴露价值及其他权益类工具多头价值的合计值。本基金股票及存托凭证资产的投资比例占基金资产的 0-95%，其中，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%。本基金投资于同业存单和银行存款的比例不超过基金资产的 20%。

本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末 (2025年06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	69,509,746.83	80.15	178,817,174.81	80.47
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	1,717,543.90	1.98	3,341,692.11	1.50
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	71,227,290.73	82.13	182,158,866.92	81.97

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金针对股票构建投资组合，并通过股指期货进行对冲操作，因此其他价格风险因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

## 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06月30日)	上年度末 (2024年12月31日)
第一层次	69,271,033.13	177,902,831.90
第二层次	1,715,254.36	3,853,437.81
第三层次	241,003.24	402,597.21
合计	71,227,290.73	182,158,866.92

#### 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。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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投资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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工

---

具。

#### **6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明**

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### **6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

##### **6.4.15.1 承诺事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

##### **6.4.15.2 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	69,509,746.83	79.71
	其中：股票	69,509,746.83	79.71
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,717,543.90	1.97
	其中：债券	1,717,543.90	1.97
	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	8,062,831.62	9.25
8	其他各项资产	7,909,623.99	9.07
9	合计	87,199,746.34	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	196,462.00	0.23
B	采矿业	5,275,728.00	6.08
C	制造业	24,086,202.84	27.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,320,657.00	3.83
E	建筑业	1,886,670.00	2.18
F	批发和零售业	595,684.00	0.69
G	交通运输、仓储和邮政业	3,736,093.00	4.31
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,483,408.75	6.32
J	金融业	23,083,328.93	26.62
K	房地产业	290,265.00	0.33
L	租赁和商务服务业	464,488.00	0.54
M	科学研究和技术服务业	609,984.51	0.70
N	水利、环境和公共设施管理业	146,640.80	0.17

O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	50,400.00	0.06
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	283,734.00	0.33
S	综合	—	—
	合计	69,509,746.83	80.15

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资 明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例 （%）
1	600519	贵州茅台	1,889	2,662,583.28	3.07
2	601318	中国平安	42,471	2,356,291.08	2.72
3	600900	长江电力	64,400	1,941,016.00	2.24
4	600036	招商银行	39,900	1,833,405.00	2.11
5	601398	工商银行	233,600	1,773,024.00	2.04
6	601166	兴业银行	75,100	1,752,834.00	2.02
7	601288	农业银行	263,700	1,550,556.00	1.79
8	601328	交通银行	188,700	1,509,600.00	1.74
9	601899	紫金矿业	67,800	1,322,100.00	1.52
10	601857	中国石油	137,700	1,177,335.00	1.36
11	601668	中国建筑	166,800	962,436.00	1.11
12	601658	邮储银行	166,500	910,755.00	1.05
13	601919	中远海控	44,500	669,280.00	0.77
14	601728	中国电信	81,600	632,400.00	0.73
15	600941	中国移动	5,600	630,280.00	0.73
16	601088	中国神华	15,100	612,154.00	0.71
17	603993	洛阳钼业	70,700	595,294.00	0.69
18	600030	中信证券	21,100	582,782.00	0.67
19	600016	民生银行	120,400	571,900.00	0.66
20	600919	江苏银行	47,740	570,015.60	0.66
21	601169	北京银行	83,300	568,939.00	0.66
22	601998	中信银行	64,000	544,000.00	0.63
23	600276	恒瑞医药	10,400	539,760.00	0.62
24	600000	浦发银行	36,900	512,172.00	0.59
25	601939	建设银行	53,700	506,928.00	0.58
26	600050	中国联通	93,400	498,756.00	0.58
27	688008	澜起科技	5,824	477,568.00	0.55
28	601838	成都银行	23,500	472,350.00	0.54
29	601916	浙商银行	137,200	465,108.00	0.54

30	600028	中国石化	82,400	464,736.00	0.54
31	601818	光大银行	110,900	460,235.00	0.53
32	601009	南京银行	39,500	458,990.00	0.53
33	601766	中国中车	62,100	437,184.00	0.50
34	600926	杭州银行	25,700	432,274.00	0.50
35	688766	普冉股份	6,621	418,447.20	0.48
36	601006	大秦铁路	61,800	407,880.00	0.47
37	600482	中国动力	17,000	392,190.00	0.45
38	601336	新华保险	6,600	386,100.00	0.45
39	688327	云从科技	27,824	383,692.96	0.44
40	600015	华夏银行	48,300	382,053.00	0.44
41	002352	顺丰控股	7,700	375,452.00	0.43
42	600741	华域汽车	21,200	374,180.00	0.43
43	601601	中国太保	9,900	371,349.00	0.43
44	601688	华泰证券	20,790	370,269.90	0.43
45	688599	天合光能	24,920	362,087.60	0.42
46	601600	中国铝业	50,900	358,336.00	0.41
47	000001	平安银行	28,900	348,823.00	0.40
48	600377	宁沪高速	22,300	342,082.00	0.39
49	300442	润泽科技	6,900	341,757.00	0.39
50	300383	光环新网	22,200	317,460.00	0.37
51	600061	国投资本	41,800	314,336.00	0.36
52	600660	福耀玻璃	5,300	302,153.00	0.35
53	688220	翱捷科技	3,737	292,607.10	0.34
54	600875	东方电气	17,300	289,602.00	0.33
55	600039	四川路桥	28,400	281,160.00	0.32
56	600219	南山铝业	72,800	278,824.00	0.32
57	603881	数据港	10,620	271,341.00	0.31
58	600115	中国东航	66,500	267,995.00	0.31
59	002371	北方华创	600	265,326.00	0.31
60	601816	京沪高铁	45,900	263,925.00	0.30
61	000625	长安汽车	20,100	256,476.00	0.30
62	601319	中国人保	28,400	247,364.00	0.29
63	688029	南微医学	3,615	244,193.25	0.28
64	600535	天士力	15,500	242,575.00	0.28
65	603259	药明康德	3,400	236,470.00	0.27
66	688017	绿的谐波	1,875	234,168.75	0.27
67	600011	华能国际	32,300	230,622.00	0.27
68	601111	中国国航	29,100	229,599.00	0.26
69	603187	海容冷链	19,500	229,320.00	0.26
70	600057	厦门象屿	32,600	229,178.00	0.26

71	601138	工业富联	10,700	228,766.00	0.26
72	600018	上港集团	39,600	226,116.00	0.26
73	600901	江苏金租	35,600	215,736.00	0.25
74	603728	鸣志电器	3,700	212,639.00	0.25
75	600938	中国海油	8,000	208,880.00	0.24
76	000988	华工科技	4,200	197,442.00	0.23
77	601107	四川成渝	32,400	195,048.00	0.22
78	600956	新天绿能	25,200	194,544.00	0.22
79	688023	安恒信息	3,377	191,610.98	0.22
80	688318	财富趋势	1,646	189,158.32	0.22
81	002896	中大力德	3,250	188,207.50	0.22
82	600958	东方证券	19,100	184,888.00	0.21
83	688332	中科蓝讯	1,787	184,203.96	0.21
84	601717	中创智领	11,000	182,820.00	0.21
85	000063	中兴通讯	5,600	181,944.00	0.21
86	688343	云天励飞	3,638	179,789.96	0.21
87	600111	北方稀土	7,200	179,280.00	0.21
88	300750	宁德时代	700	176,554.00	0.20
89	601117	中国化学	22,500	172,575.00	0.20
90	600905	三峡能源	40,200	171,252.00	0.20
91	688111	金山办公	610	170,830.50	0.20
92	601989	中国重工	36,600	169,824.00	0.20
93	601985	中国核电	18,200	169,624.00	0.20
94	600160	巨化股份	5,900	169,212.00	0.20
95	601881	中国银河	9,800	168,070.00	0.19
96	600029	南方航空	28,300	166,970.00	0.19
97	600126	杭钢股份	18,300	164,700.00	0.19
98	688819	天能股份	5,845	162,257.20	0.19
99	600760	中航沈飞	2,700	158,274.00	0.18
100	601865	福莱特	10,400	158,184.00	0.18
101	600335	国机汽车	24,100	155,445.00	0.18
102	300115	长盈精密	7,200	154,080.00	0.18
103	600048	保利发展	19,000	153,900.00	0.18
104	605499	东鹏饮料	490	153,884.50	0.18
105	002736	国信证券	12,700	146,304.00	0.17
106	603309	维力医疗	11,400	145,008.00	0.17
107	601229	上海银行	13,089	138,874.29	0.16
108	002236	大华股份	8,700	138,156.00	0.16
109	600918	中泰证券	21,000	135,030.00	0.16
110	300059	东方财富	5,786	133,830.18	0.15
111	600362	江西铜业	5,700	133,551.00	0.15

112	603601	再升科技	32,800	133,168.00	0.15
113	601186	中国铁建	16,600	132,966.00	0.15
114	601066	中信建投	5,500	132,275.00	0.15
115	688551	科威尔	4,380	128,728.20	0.15
116	600372	中航机载	10,600	127,836.00	0.15
117	600887	伊利股份	4,583	127,774.04	0.15
118	300580	贝斯特	5,100	125,307.00	0.14
119	601877	正泰电器	5,500	124,685.00	0.14
120	603909	建发合诚	12,800	124,672.00	0.14
121	300418	昆仑万维	3,700	124,431.00	0.14
122	600406	国电南瑞	5,500	123,255.00	0.14
123	600733	北汽蓝谷	16,700	123,079.00	0.14
124	688009	中国通号	23,920	122,948.80	0.14
125	603808	歌力思	14,500	120,350.00	0.14
126	300657	弘信电子	4,300	119,927.00	0.14
127	600085	同仁堂	3,300	118,998.00	0.14
128	688122	西部超导	2,289	118,753.32	0.14
129	688082	盛美上海	1,039	118,383.66	0.14
130	688568	中科星图	3,284	118,256.84	0.14
131	601118	海南橡胶	24,300	114,696.00	0.13
132	002865	钧达股份	2,900	113,100.00	0.13
133	600795	国电电力	23,300	112,772.00	0.13
134	688208	道通科技	3,685	112,761.00	0.13
135	600908	无锡银行	17,700	111,687.00	0.13
136	301368	丰立智能	1,800	111,294.00	0.13
137	002459	晶澳科技	11,100	110,778.00	0.13
138	603071	物产环能	8,700	110,751.00	0.13
139	603323	苏农银行	19,720	110,629.20	0.13
140	600718	东软集团	11,300	110,175.00	0.13
141	688169	石头科技	700	109,585.00	0.13
142	000338	潍柴动力	7,100	109,198.00	0.13
143	601618	中国中冶	36,500	108,770.00	0.13
144	601901	方正证券	13,600	107,576.00	0.12
145	600350	山东高速	10,000	106,600.00	0.12
146	000776	广发证券	6,100	102,541.00	0.12
147	601698	中国卫通	5,000	102,350.00	0.12
148	688677	海泰新光	2,615	102,011.15	0.12
149	601921	浙版传媒	12,600	101,556.00	0.12
150	688037	芯源微	939	100,660.80	0.12
151	000100	TCL科技	23,240	100,629.20	0.12
152	600329	达仁堂	3,000	100,080.00	0.12

153	600710	苏美达	10,400	99,944.00	0.12
154	601020	华钰矿业	5,500	99,440.00	0.11
155	603283	赛腾股份	2,920	99,104.80	0.11
156	688046	药康生物	6,545	98,436.80	0.11
157	601577	长沙银行	9,900	98,406.00	0.11
158	601878	浙商证券	9,000	98,190.00	0.11
159	688981	中芯国际	1,101	97,075.17	0.11
160	000977	浪潮信息	1,900	96,672.00	0.11
161	300502	新易盛	760	96,535.20	0.11
162	600273	嘉化能源	11,300	95,598.00	0.11
163	000630	铜陵有色	28,600	95,524.00	0.11
164	688308	欧科亿	5,172	95,423.40	0.11
165	300274	阳光电源	1,400	94,878.00	0.11
166	600584	长电科技	2,800	94,332.00	0.11
167	688396	华润微	1,983	93,518.28	0.11
168	600004	白云机场	10,200	92,820.00	0.11
169	600019	宝钢股份	13,900	91,601.00	0.11
170	603444	吉比特	300	90,585.00	0.10
171	603662	柯力传感	1,400	89,502.00	0.10
172	600547	山东黄金	2,800	89,404.00	0.10
173	600104	上汽集团	5,500	88,275.00	0.10
174	688128	中国电研	3,570	87,465.00	0.10
175	300458	全志科技	2,200	87,318.00	0.10
176	601077	渝农商行	12,200	87,108.00	0.10
177	600602	云赛智联	4,300	86,731.00	0.10
178	688303	大全能源	4,038	86,090.16	0.10
179	688676	金盘科技	2,573	86,066.85	0.10
180	600025	华能水电	8,800	84,040.00	0.10
181	601021	春秋航空	1,500	83,475.00	0.10
182	688472	阿特斯	8,986	82,221.90	0.09
183	002050	三花智控	3,100	81,778.00	0.09
184	600256	广汇能源	13,500	81,270.00	0.09
185	688236	春立医疗	4,352	80,903.68	0.09
186	688380	中微半导	2,965	80,351.50	0.09
187	601311	骆驼股份	8,800	79,464.00	0.09
188	688126	沪硅产业	4,221	79,017.12	0.09
189	600489	中金黄金	5,400	79,002.00	0.09
190	002230	科大讯飞	1,600	76,608.00	0.09
191	688012	中微公司	419	76,383.70	0.09
192	002714	牧原股份	1,800	75,618.00	0.09
193	603636	南威软件	5,900	74,576.00	0.09

194	601669	中国电建	15,300	74,511.00	0.09
195	600690	海尔智家	3,000	74,340.00	0.09
196	601995	中金公司	2,100	74,256.00	0.09
197	600188	兖矿能源	6,100	74,237.00	0.09
198	600755	厦门国贸	12,200	73,810.00	0.09
199	601800	中国交建	8,300	73,787.00	0.09
200	301261	恒工精密	1,000	72,890.00	0.08
201	688408	中信博	1,551	72,400.68	0.08
202	601958	金钼股份	6,600	72,204.00	0.08
203	002966	苏州银行	8,200	71,996.00	0.08
204	600118	中国卫星	2,500	71,425.00	0.08
205	002142	宁波银行	2,600	71,136.00	0.08
206	300953	震裕科技	700	70,945.00	0.08
207	688114	华大智造	1,088	70,535.04	0.08
208	601390	中国中铁	12,500	70,125.00	0.08
209	600313	农发种业	11,200	70,112.00	0.08
210	688018	乐鑫科技	476	69,543.60	0.08
211	603328	依顿电子	7,000	68,670.00	0.08
212	603516	淳中科技	1,900	68,210.00	0.08
213	688041	海光信息	480	67,819.20	0.08
214	600999	招商证券	3,852	67,756.68	0.08
215	002223	鱼跃医疗	1,900	67,640.00	0.08
216	301328	维峰电子	1,600	67,440.00	0.08
217	601127	赛力斯	500	67,160.00	0.08
218	603848	好太太	4,300	66,220.00	0.08
219	600098	广州发展	10,400	65,000.00	0.07
220	688162	巨一科技	2,338	63,687.12	0.07
221	600009	上海机场	2,000	63,540.00	0.07
222	603195	公牛集团	1,300	62,725.00	0.07
223	601928	凤凰传媒	5,600	62,552.00	0.07
224	688031	星环科技	1,340	62,484.20	0.07
225	600893	航发动力	1,600	61,664.00	0.07
226	601360	三六零	6,000	61,200.00	0.07
227	300738	奥飞数据	2,900	60,697.00	0.07
228	601568	北元集团	14,500	60,175.00	0.07
229	603755	日辰股份	2,300	60,076.00	0.07
230	603236	移远通信	700	60,060.00	0.07
231	601555	东吴证券	6,800	59,500.00	0.07
232	605090	九丰能源	2,300	59,363.00	0.07
233	600031	三一重工	3,300	59,235.00	0.07
234	603565	中谷物流	6,200	59,210.00	0.07

235	600866	星湖科技	8,300	57,353.00	0.07
236	600480	凌云股份	4,700	57,199.00	0.07
237	688480	赛恩斯	1,772	56,969.80	0.07
238	600438	通威股份	3,400	56,950.00	0.07
239	600977	中国电影	5,300	56,816.00	0.07
240	600020	中原高速	11,800	56,404.00	0.07
241	000333	美的集团	778	56,171.60	0.06
242	688779	五矿新能	10,309	56,080.96	0.06
243	600089	特变电工	4,700	56,071.00	0.06
244	688025	杰普特	781	55,841.50	0.06
245	601225	陕西煤业	2,900	55,796.00	0.06
246	000983	山西焦煤	8,700	55,680.00	0.06
247	300033	同花顺	200	54,602.00	0.06
248	600531	豫光金铅	7,000	54,180.00	0.06
249	688225	亚信安全	2,643	53,890.77	0.06
250	000792	盐湖股份	3,100	52,948.00	0.06
251	600426	华鲁恒升	2,400	52,008.00	0.06
252	600415	小商品城	2,500	51,700.00	0.06
253	300229	拓尔思	2,800	51,632.00	0.06
254	688739	成大生物	1,951	51,506.40	0.06
255	000408	藏格矿业	1,200	51,204.00	0.06
256	002659	凯文教育	10,000	50,400.00	0.06
257	600580	卧龙电驱	2,520	49,820.40	0.06
258	603288	海天味业	1,280	49,804.80	0.06
259	600585	海螺水泥	2,316	49,724.52	0.06
260	003816	中国广核	13,600	49,504.00	0.06
261	300613	富瀚微	1,000	48,880.00	0.06
262	603889	新澳股份	8,400	48,720.00	0.06
263	600346	恒力石化	3,400	48,484.00	0.06
264	600704	物产中大	9,200	48,484.00	0.06
265	600989	宝丰能源	3,000	48,420.00	0.06
266	603650	彤程新材	1,500	48,225.00	0.06
267	600961	株冶集团	4,300	48,074.00	0.06
268	600246	万通发展	7,800	47,658.00	0.05
269	601633	长城汽车	2,200	47,256.00	0.05
270	600066	宇通客车	1,900	47,234.00	0.05
271	688235	百济神州	200	46,728.00	0.05
272	601898	中煤能源	4,200	45,948.00	0.05
273	300638	广和通	1,600	45,808.00	0.05
274	603893	瑞芯微	300	45,558.00	0.05
275	600925	苏能股份	8,600	44,978.00	0.05

276	600507	方大特钢	10,300	44,702.00	0.05
277	000708	中信特钢	3,800	44,688.00	0.05
278	002001	新和成	2,100	44,667.00	0.05
279	002252	上海莱士	6,500	44,655.00	0.05
280	002241	歌尔股份	1,900	44,308.00	0.05
281	002493	荣盛石化	5,300	43,884.00	0.05
282	002091	江苏国泰	6,000	43,620.00	0.05
283	688525	佰维存储	646	43,540.40	0.05
284	600109	国金证券	4,900	42,973.00	0.05
285	601825	沪农商行	4,400	42,680.00	0.05
286	600909	华安证券	7,300	42,559.00	0.05
287	601689	拓普集团	900	42,525.00	0.05
288	300433	蓝思科技	1,900	42,370.00	0.05
289	605305	中际联合	1,500	41,670.00	0.05
290	300296	利亚德	6,800	41,480.00	0.05
291	688698	伟创电气	877	41,394.40	0.05
292	605168	三人行	1,400	41,202.00	0.05
293	002233	塔牌集团	5,500	40,700.00	0.05
294	688286	敏芯股份	574	40,576.06	0.05
295	300737	科顺股份	8,300	40,006.00	0.05
296	001203	大中矿业	4,200	39,690.00	0.05
297	688563	航材股份	700	39,641.00	0.05
298	002461	珠江啤酒	3,500	39,515.00	0.05
299	000089	深圳机场	5,700	39,330.00	0.05
300	601609	金田股份	5,600	39,256.00	0.05
301	600183	生益科技	1,300	39,195.00	0.05
302	688358	祥生医疗	1,300	38,545.00	0.04
303	600688	上海石化	13,500	38,475.00	0.04
304	601377	兴业证券	6,200	38,378.00	0.04
305	688035	德邦科技	939	38,142.18	0.04
306	601997	贵阳银行	6,100	38,064.00	0.04
307	300058	蓝色光标	5,800	38,048.00	0.04
308	603986	兆易创新	300	37,959.00	0.04
309	600267	海正药业	4,100	37,925.00	0.04
310	300432	富临精工	2,900	37,903.00	0.04
311	603393	新天然气	1,300	37,635.00	0.04
312	601799	星宇股份	300	37,500.00	0.04
313	603799	华友钴业	1,000	37,020.00	0.04
314	688411	海博思创	443	36,986.07	0.04
315	600210	紫江企业	5,400	36,882.00	0.04
316	601777	千里科技	4,300	36,507.00	0.04

317	600874	创业环保	6,100	36,417.00	0.04
318	600023	浙能电力	6,800	36,040.00	0.04
319	300681	英搏尔	1,300	35,958.00	0.04
320	688188	柏楚电子	272	35,811.52	0.04
321	688389	普门科技	2,767	35,749.64	0.04
322	000876	新希望	3,800	35,644.00	0.04
323	601128	常熟银行	4,800	35,376.00	0.04
324	302132	中航成飞	400	35,176.00	0.04
325	000301	东方盛虹	4,200	34,986.00	0.04
326	601168	西部矿业	2,100	34,923.00	0.04
327	300718	长盛轴承	500	34,745.00	0.04
328	601236	红塔证券	4,100	34,727.00	0.04
329	688161	威高骨科	1,290	34,559.10	0.04
330	002460	赣锋锂业	1,000	33,770.00	0.04
331	002128	电投能源	1,700	33,626.00	0.04
332	301338	凯格精机	700	33,397.00	0.04
333	601369	陕鼓动力	3,800	33,326.00	0.04
334	688786	悦安新材	1,430	33,319.00	0.04
335	600515	海南机场	9,400	33,276.00	0.04
336	002594	比亚迪	100	33,191.00	0.04
337	688631	莱斯信息	372	33,182.40	0.04
338	603057	紫燕食品	1,500	32,790.00	0.04
339	002014	永新股份	2,700	32,724.00	0.04
340	002155	湖南黄金	1,800	32,130.00	0.04
341	002958	青农商行	8,900	32,129.00	0.04
342	600418	江淮汽车	800	32,072.00	0.04
343	605507	国邦医药	1,600	31,632.00	0.04
344	600728	佳都科技	5,800	31,610.00	0.04
345	605117	德业股份	600	31,596.00	0.04
346	002949	华阳国际	2,300	31,004.00	0.04
347	603515	欧普照明	1,700	30,583.00	0.04
348	605080	浙江自然	1,100	30,580.00	0.04
349	002545	东方铁塔	3,400	30,226.00	0.03
350	300547	川环科技	1,000	30,220.00	0.03
351	002600	领益智造	3,500	30,065.00	0.03
352	300017	网宿科技	2,800	30,016.00	0.03
353	300757	罗博特科	200	29,994.00	0.03
354	603916	苏博特	3,300	29,898.00	0.03
355	002414	高德红外	2,900	29,725.00	0.03
356	600233	圆通速递	2,300	29,647.00	0.03
357	600027	华电国际	5,400	29,538.00	0.03

358	301600	慧翰股份	300	29,388.00	0.03
359	603877	太平鸟	2,000	29,000.00	0.03
360	001339	智微智能	600	28,998.00	0.03
361	601686	友发集团	5,100	28,968.00	0.03
362	000726	鲁泰A	4,500	28,530.00	0.03
363	688486	龙迅股份	422	28,223.36	0.03
364	688315	诺禾致源	1,993	28,141.16	0.03
365	601187	厦门银行	4,100	27,839.00	0.03
366	688073	毕得医药	479	27,791.58	0.03
367	600196	复星医药	1,100	27,599.00	0.03
368	000685	中山公用	3,000	26,340.00	0.03
369	600449	宁夏建材	2,000	26,320.00	0.03
370	688378	奥来德	1,560	26,286.00	0.03
371	600839	四川长虹	2,700	26,244.00	0.03
372	688403	汇成股份	2,523	26,213.97	0.03
373	603306	华懋科技	600	26,100.00	0.03
374	600757	长江传媒	2,800	25,984.00	0.03
375	600623	华谊集团	3,400	25,738.00	0.03
376	002249	大洋电机	3,900	25,662.00	0.03
377	600928	西安银行	6,500	25,480.00	0.03
378	688697	纽威数控	1,907	25,439.38	0.03
379	688469	芯联集成	5,306	25,309.62	0.03
380	601827	三峰环境	3,000	25,200.00	0.03
381	603868	飞科电器	700	25,109.00	0.03
382	301195	北路智控	700	25,060.00	0.03
383	600664	哈药股份	6,800	25,024.00	0.03
384	600475	华光环能	2,400	25,008.00	0.03
385	688668	鼎通科技	400	24,984.00	0.03
386	605589	圣泉集团	900	24,975.00	0.03
387	605089	味知香	1,000	24,840.00	0.03
388	002790	瑞尔特	3,400	24,718.00	0.03
389	688223	晶科能源	4,742	24,610.98	0.03
390	600380	健康元	2,200	24,266.00	0.03
391	600572	康恩贝	5,500	24,090.00	0.03
392	002637	赞宇科技	2,400	23,952.00	0.03
393	000030	富奥股份	4,000	23,560.00	0.03
394	301458	钧崴电子	690	23,535.90	0.03
395	002965	祥鑫科技	600	23,532.00	0.03
396	300140	节能环保	3,800	23,446.00	0.03
397	300590	移为通信	1,800	23,418.00	0.03
398	000878	云南铜业	1,800	22,896.00	0.03

399	300993	玉马科技	1,500	22,740.00	0.03
400	603277	银都股份	1,415	22,640.00	0.03
401	603859	能科科技	700	22,624.00	0.03
402	300760	迈瑞医疗	100	22,475.00	0.03
403	000725	京东方A	5,600	22,344.00	0.03
404	000719	中原传媒	1,800	22,338.00	0.03
405	000538	云南白药	400	22,316.00	0.03
406	601200	上海环境	2,800	22,232.00	0.03
407	600986	浙文互联	2,700	22,059.00	0.03
408	603303	得邦照明	1,800	21,726.00	0.03
409	300001	特锐德	900	21,573.00	0.02
410	300751	迈为股份	300	20,868.00	0.02
411	601628	中国人寿	500	20,595.00	0.02
412	688728	格科微	1,319	20,312.60	0.02
413	002399	海普瑞	1,700	20,247.00	0.02
414	301332	德尔玛	1,900	19,456.00	0.02
415	601991	大唐发电	6,100	19,337.00	0.02
416	300809	华辰装备	500	18,790.00	0.02
417	600153	建发股份	1,800	18,666.00	0.02
418	603966	法兰泰克	2,000	18,560.00	0.02
419	600058	五矿发展	2,400	18,552.00	0.02
420	600064	南京高科	2,400	18,504.00	0.02
421	600332	白云山	700	18,452.00	0.02
422	002407	多氟多	1,500	18,285.00	0.02
423	603871	嘉友国际	1,700	18,275.00	0.02
424	688387	信科移动	3,233	18,266.45	0.02
425	688586	江航装备	1,609	18,101.25	0.02
426	688583	思看科技	227	18,087.36	0.02
427	600167	联美控股	3,200	17,984.00	0.02
428	600348	华阳股份	2,700	17,982.00	0.02
429	688545	兴福电子	667	17,975.65	0.02
430	000651	格力电器	400	17,968.00	0.02
431	601022	宁波远洋	1,800	17,766.00	0.02
432	688016	心脉医疗	200	17,684.00	0.02
433	600809	山西汾酒	100	17,639.00	0.02
434	600352	浙江龙盛	1,700	17,272.00	0.02
435	688550	瑞联新材	400	17,204.00	0.02
436	600577	精达股份	2,300	17,112.00	0.02
437	600383	金地集团	4,500	17,055.00	0.02
438	300041	回天新材	1,800	16,956.00	0.02
439	600021	上海电力	1,900	16,701.00	0.02

440	603009	北特科技	400	16,680.00	0.02
441	002837	英维克	560	16,637.60	0.02
442	301602	超研股份	658	16,318.40	0.02
443	688123	聚辰股份	200	16,198.00	0.02
444	688584	上海合晶	896	16,020.48	0.02
445	688798	艾为电子	233	15,890.60	0.02
446	300699	光威复材	500	15,835.00	0.02
447	300416	苏试试验	1,100	15,763.00	0.02
448	600056	中国医药	1,500	15,510.00	0.02
449	600295	鄂尔多斯	1,700	14,807.00	0.02
450	688112	鼎阳科技	400	14,788.00	0.02
451	600271	航天信息	1,600	14,784.00	0.02
452	688789	宏华数科	200	14,608.00	0.02
453	600595	中孚实业	3,300	14,454.00	0.02
454	600675	中华企业	5,000	14,400.00	0.02
455	002206	海利得	2,800	14,308.00	0.02
456	301090	华润材料	1,900	14,307.00	0.02
457	603338	浙江鼎力	300	14,220.00	0.02
458	600435	北方导航	900	14,031.00	0.02
459	300811	铂科新材	300	13,923.00	0.02
460	601528	瑞丰银行	2,400	13,896.00	0.02
461	688232	新点软件	457	13,728.28	0.02
462	600012	皖通高速	800	13,584.00	0.02
463	688095	福昕软件	200	13,582.00	0.02
464	603360	百傲化学	600	13,482.00	0.02
465	301220	亚香股份	300	13,470.00	0.02
466	600959	江苏有线	3,900	13,416.00	0.02
467	601096	宏盛华源	3,200	13,248.00	0.02
468	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.02
469	002539	云图控股	1,400	13,132.00	0.02
470	688059	华锐精密	280	13,092.80	0.02
471	688581	安杰思	200	12,966.00	0.01
472	603806	福斯特	1,000	12,960.00	0.01
473	688757	胜科纳米	495	12,840.30	0.01
474	688522	纳睿雷达	248	12,702.56	0.01
475	300938	信测标准	600	12,606.00	0.01
476	001288	运机集团	600	12,498.00	0.01
477	688733	壹石通	658	12,462.52	0.01
478	688702	盛科通信	200	12,216.00	0.01
479	605128	上海沿浦	400	12,104.00	0.01
480	301510	固高科技	400	12,020.00	0.01

481	688333	铂力特	200	11,912.00	0.01
482	000156	华数传媒	1,500	11,910.00	0.01
483	300662	科锐国际	400	11,884.00	0.01
484	688484	南芯科技	300	11,865.00	0.01
485	688561	奇安信	347	11,791.06	0.01
486	002913	奥士康	400	11,764.00	0.01
487	603180	金牌家居	600	11,682.00	0.01
488	600486	扬农化工	200	11,600.00	0.01
489	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.01
490	688146	中船特气	400	11,564.00	0.01
491	300910	瑞丰新材	200	11,550.00	0.01
492	601208	东材科技	1,200	11,376.00	0.01
493	603858	步长制药	700	11,368.00	0.01
494	000019	深粮控股	1,700	11,322.00	0.01
495	688533	上声电子	417	11,229.81	0.01
496	600517	国网英大	2,200	11,220.00	0.01
497	000426	兴业银锡	700	11,060.00	0.01
498	688347	华虹公司	200	10,982.00	0.01
499	688386	泛亚微透	200	10,862.00	0.01
500	601963	重庆银行	1,000	10,860.00	0.01
501	688518	联赢激光	532	10,847.48	0.01
502	688306	均普智能	1,084	10,666.56	0.01
503	603072	天和磁材	194	10,563.30	0.01
504	002353	杰瑞股份	300	10,500.00	0.01
505	600502	安徽建工	2,200	10,340.00	0.01
506	603395	红四方	300	10,119.00	0.01
507	301479	弘景光电	128	9,967.36	0.01
508	002428	云南锗业	500	9,950.00	0.01
509	688432	有研硅	899	9,924.96	0.01
510	002926	华西证券	1,100	9,834.00	0.01
511	600150	中国船舶	300	9,762.00	0.01
512	000783	长江证券	1,400	9,702.00	0.01
513	688510	航亚科技	398	9,623.64	0.01
514	002045	国光电器	600	9,576.00	0.01
515	003022	联泓新科	600	9,498.00	0.01
516	600236	桂冠电力	1,500	9,405.00	0.01
517	603699	纽威股份	300	9,351.00	0.01
518	002075	沙钢股份	1,600	9,312.00	0.01
519	688775	影石创新	75	9,312.00	0.01
520	688300	联瑞新材	200	9,310.00	0.01
521	301268	铭利达	500	9,275.00	0.01

522	002351	漫步者	700	9,184.00	0.01
523	688195	腾景科技	200	9,000.00	0.01
524	688352	顾中科技	800	8,984.00	0.01
525	001356	富岭股份	617	8,909.48	0.01
526	688768	容知日新	200	8,878.00	0.01
527	600338	西藏珠峰	800	8,872.00	0.01
528	600997	开滦股份	1,500	8,835.00	0.01
529	301363	美好医疗	500	8,820.00	0.01
530	301091	深城交	300	8,772.00	0.01
531	603915	国茂股份	600	8,724.00	0.01
532	600269	赣粤高速	1,700	8,602.00	0.01
533	603661	恒林股份	300	8,580.00	0.01
534	603299	苏盐井神	900	8,523.00	0.01
535	603600	永艺股份	800	8,512.00	0.01
536	301207	华兰疫苗	500	8,430.00	0.01
537	301631	壹连科技	100	8,260.00	0.01
538	000963	华东医药	200	8,072.00	0.01
539	603466	风语筑	800	8,072.00	0.01
540	603296	华勤技术	100	8,068.00	0.01
541	301171	易点天下	300	8,019.00	0.01
542	301160	翔楼新材	100	8,008.00	0.01
543	688157	松井股份	200	7,976.00	0.01
544	603132	金徽股份	600	7,962.00	0.01
545	688369	致远互联	300	7,917.00	0.01
546	688127	蓝特光学	300	7,713.00	0.01
547	301413	安培龙	100	7,645.00	0.01
548	301275	汉朔科技	135	7,585.65	0.01
549	002876	三利谱	300	7,557.00	0.01
550	688376	美埃科技	200	7,454.00	0.01
551	600460	士兰微	300	7,446.00	0.01
552	603612	索通发展	400	7,352.00	0.01
553	002478	常宝股份	1,400	7,350.00	0.01
554	600323	瀚蓝环境	300	7,305.00	0.01
555	600640	国脉文化	600	7,272.00	0.01
556	601100	恒立液压	100	7,200.00	0.01
557	600998	九州通	1,400	7,196.00	0.01
558	688337	普源精电	200	7,134.00	0.01
559	601519	大智慧	700	7,133.00	0.01
560	600298	安琪酵母	200	7,034.00	0.01
561	605183	确成股份	400	7,000.00	0.01
562	000425	徐工机械	900	6,993.00	0.01

563	001308	康冠科技	300	6,786.00	0.01
564	688156	路德环境	400	6,764.00	0.01
565	001322	箭牌家居	800	6,760.00	0.01
566	688636	智明达	200	6,758.00	0.01
567	603667	五洲新春	200	6,702.00	0.01
568	300969	恒帅股份	100	6,698.00	0.01
569	300548	长芯博创	100	6,677.00	0.01
570	688793	倍轻松	200	6,658.00	0.01
571	002807	江阴银行	1,400	6,650.00	0.01
572	301173	毓恬冠佳	147	6,612.06	0.01
573	002487	大金重工	200	6,580.00	0.01
574	688559	海目星	200	6,580.00	0.01
575	002023	海特高新	600	6,492.00	0.01
576	603081	大丰实业	600	6,492.00	0.01
577	002601	龙佰集团	400	6,484.00	0.01
578	688150	莱特光电	262	6,476.64	0.01
579	605077	华康股份	400	6,472.00	0.01
580	605555	德昌股份	390	6,462.30	0.01
581	301069	凯盛新材	400	6,444.00	0.01
582	603730	岱美股份	1,130	6,429.70	0.01
583	300788	中信出版	200	6,416.00	0.01
584	002698	博实股份	400	6,216.00	0.01
585	601456	国联民生	600	6,210.00	0.01
586	605296	神农集团	200	6,148.00	0.01
587	600008	首创环保	2,000	6,040.00	0.01
588	002063	远光软件	1,000	5,950.00	0.01
589	002595	豪迈科技	100	5,922.00	0.01
590	600075	新疆天业	1,400	5,922.00	0.01
591	603219	富佳股份	400	5,804.00	0.01
592	000937	冀中能源	1,000	5,750.00	0.01
593	001382	新亚电缆	284	5,739.64	0.01
594	600206	有研新材	300	5,733.00	0.01
595	002242	九阳股份	600	5,700.00	0.01
596	300913	兆龙互连	120	5,618.40	0.01
597	688501	青达环保	200	5,570.00	0.01
598	603087	甘李药业	100	5,478.00	0.01
599	601155	新城控股	400	5,472.00	0.01
600	000650	仁和药业	1,000	5,420.00	0.01
601	600429	三元股份	1,200	5,412.00	0.01
602	603508	思维列控	200	5,296.00	0.01
603	603698	航天工程	300	5,286.00	0.01

604	601699	潞安环能	500	5,275.00	0.01
605	301501	恒鑫生活	116	5,245.52	0.01
606	688755	汉邦科技	132	5,191.56	0.01
607	600808	马钢股份	1,500	5,175.00	0.01
608	000729	燕京啤酒	400	5,172.00	0.01
609	002203	海亮股份	500	5,160.00	0.01
610	000623	吉林敖东	300	5,085.00	0.01
611	601061	中信金属	600	4,746.00	0.01
612	300100	双林股份	100	4,708.00	0.01
613	688143	长盈通	112	4,368.00	0.01
614	603298	杭叉集团	200	4,190.00	0.00
615	600864	哈投股份	700	4,179.00	0.00
616	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
617	002674	兴业科技	400	3,996.00	0.00
618	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
619	603558	健盛集团	400	3,644.00	0.00
620	600582	天地科技	600	3,594.00	0.00
621	000050	深天马A	400	3,408.00	0.00
622	300319	麦捷科技	300	3,222.00	0.00
623	000807	云铝股份	200	3,196.00	0.00
624	601033	永兴股份	200	3,162.00	0.00
625	600578	京能电力	700	3,143.00	0.00
626	600886	国投电力	200	2,948.00	0.00
627	600499	科达制造	300	2,940.00	0.00
628	601231	环旭电子	200	2,926.00	0.00
629	603210	泰鸿万立	179	2,794.19	0.00
630	002928	华夏航空	300	2,493.00	0.00
631	603271	永杰新材	71	2,490.68	0.00
632	603567	珍宝岛	200	2,350.00	0.00
633	002831	裕同科技	100	2,342.00	0.00
634	600073	光明肉业	300	2,214.00	0.00
635	300755	华致酒行	100	1,930.00	0.00
636	603257	中国瑞林	51	1,910.97	0.00
637	603120	肯特催化	55	1,838.65	0.00
638	603014	威高血净	51	1,666.68	0.00
639	603382	海阳科技	69	1,544.91	0.00
640	601158	重庆水务	300	1,392.00	0.00
641	603202	天有为	14	1,269.24	0.00
642	603170	宝立食品	100	1,247.00	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	600519	贵州茅台	2,969,914.00	1.34
2	601899	紫金矿业	2,685,711.00	1.21
3	601919	中远海控	2,671,007.00	1.20
4	000333	美的集团	2,606,019.00	1.17
5	601318	中国平安	2,567,038.00	1.16
6	000776	广发证券	2,317,508.00	1.04
7	300308	中际旭创	2,302,163.00	1.04
8	300750	宁德时代	2,243,302.00	1.01
9	601398	工商银行	2,236,111.00	1.01
10	600276	恒瑞医药	2,215,189.00	1.00
11	600900	长江电力	2,214,503.00	1.00
12	000651	格力电器	2,129,578.00	0.96
13	601688	华泰证券	2,125,078.00	0.96
14	600036	招商银行	2,120,980.00	0.95
15	002594	比亚迪	2,054,806.00	0.92
16	600926	杭州银行	2,034,946.00	0.92
17	600018	上港集团	1,986,543.00	0.89
18	002001	新和成	1,981,034.00	0.89
19	601328	交通银行	1,939,197.00	0.87
20	603259	药明康德	1,837,119.00	0.83

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 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	7,501,694.00	3.38
2	600519	贵州茅台	5,529,314.00	2.49
3	000333	美的集团	5,058,648.00	2.28
4	000776	广发证券	4,328,428.00	1.95
5	600018	上港集团	4,191,146.32	1.89
6	000651	格力电器	4,172,971.00	1.88
7	601688	华泰证券	4,094,001.00	1.84
8	002594	比亚迪	3,858,397.00	1.74
9	002001	新和成	3,515,746.00	1.58

10	601919	中远海控	3,473,647.00	1.56
11	605499	东鹏饮料	3,402,678.00	1.53
12	000725	京东方A	3,377,630.00	1.52
13	601318	中国平安	3,220,638.00	1.45
14	600887	伊利股份	3,153,347.00	1.42
15	603501	豪威集团	3,140,457.00	1.41
16	600276	恒瑞医药	3,123,701.00	1.41
17	000858	五粮液	3,021,321.70	1.36
18	002415	海康威视	2,865,952.00	1.29
19	300308	中际旭创	2,858,851.00	1.29
20	688235	百济神州	2,759,886.47	1.24

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 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	322,704,465.21
卖出股票收入（成交）总额	436,501,803.62

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	1,715,254.36	1.98
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）	2,289.54	0.00
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	1,717,543.90	1.98

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净
----	------	------	-------	------	--------

					值比例 (%)
1	019758	24 国债 21	17,000	1,715,254.36	1.98
2	123256	恒帅转债	10	2,289.54	0.00

### 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

### 1、对冲策略

现阶段本基金将根据对证券市场走势的判断，适时利用股指期货对冲多头股票部分的系统性风险。

原则上本基金绝大多数时间在股票投资策略的基础上，通过构建和股票多头相匹配的股指期货空头头寸，从而对冲本基金的系统性风险，以获取精选股票的绝对收益。

### 2、套利策略

本基金主要采用股指期货套利的对冲策略寻找和发现市场中资产定价的偏差，捕捉绝对收益机会。同时，本基金根据市场情况的变化，灵活运用其他对冲套利策略提高资本的利用率，从而提高绝对收益，达到投资策略的多元化以进一步降低本基金收益的波动。

#### (1) 股指期货套利策略

股指期货套利策略是指积极发现市场上如期货与现货之间、期货不同合约之间等的价差关系，进行套利，以获取绝对收益。股指期货套利包括以下两种方式：

#### ①期现套利

期现套利过程中，由于股指期货合约价格与标的指数价格之间的价差不断变

---

动，套利交易可以通过捕捉该价差进而获利。

## ②跨期套利

跨期套利过程中，不同期货合约之间的价差不断变动，套利交易通过捕捉合约价差进行获利。

## (2) 其他套利策略

基金经理会实时关注市场的发展，前瞻性地运用其他套利策略。

## 3、衍生品投资策略

本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束，合理利用股指期货、国债期货等衍生工具，利用数量方法发掘可能的套利机会。投资原则为有利于基金资产增值，控制下跌风险，实现保值和锁定收益。

## 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

本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束，合理利用股指期货、国债期货等衍生工具，利用数量方法发掘可能的套利机会。投资原则为有利于基金资产增值，控制下跌风险，实现保值和锁定收益。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 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 69,509,746.83 元，占基金资产净值的比例为 80.15%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值 65,107,260.00 元，占基金资产净值的比例为 75.07%，空头合约市值占股票资产的比例为 93.67%。

本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为 11,096,979.95 元，公允价值变动损益为-6,587,554.22 元。

## 7.13 投资组合报告附注

### 7.13.1 声明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，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局福建监管局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金持有的其余证券的发行主体本期未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。

### 7.13.2 声明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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

### 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	7,902,566.26
2	应收清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	7,057.73
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—

---

9	合计	7,909,623.99
---	----	--------------

#### **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未持有流通受限的股票。

#### **7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 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

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 (%)
富国量化对冲策略 三个月持有期灵活 配置混合 A	1,050	47,801.86	32,728,694 .93	65.21	17,463,25 4.54	34.79
富国量化对冲策略 三个月持有期灵活 配置混合 C	586	33,442.52	11,505,586 .40	58.71	8,091,729 .25	41.29
富国量化对冲策略 三个月持有期灵活 配置混合 E	35	192,538.20	4,733,168. 06	70.24	2,005,668 .83	29.76
合计	1,671	45,797.79	48,967,449 .39	63.99	27,560,65 2.62	36.01

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A	275,202.26	0.5483
	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C	10.00	0.0001
	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E	71,376.01	1.0592
	合计	346,588.27	0.4529

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的 数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式 基金	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A	0
	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C	0
	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基 金	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A	10~50
	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C	0
	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E	0

---

	合计	10~50
--	----	-------

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 E
基金合同生效日(2020年02月25日)基金份额总额	1,771,147,316.27	1,219,666,060.43	—
报告期期初基金份额总额	55,648,307.23	32,434,157.31	115,631,323.50
本报告期基金总申购份额	2,219,411.90	2,183,946.48	4,061,964.36
减：本报告期基金总赎回份额	7,675,769.66	15,020,788.14	112,954,450.97
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
报告期期末基金份额总额	50,191,949.47	19,597,315.65	6,738,836.89

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金没有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

本报告期内本基金基金管理人无重大人事变动。

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。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人没有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：本报告期内，基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

#### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 本期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 (%)	
渤海证券	1	—	—	—	—	—

长江证券	3	50,039,767.23	6.60	20,311.46	6.60	—
诚通证券	2	—	—	—	—	—
东方证券	4	21,414,486.55	2.82	8,692.17	2.82	—
东吴证券	2	117,863,922.50	15.54	47,841.69	15.54	—
方正证券	1	10,062,273.00	1.33	4,084.25	1.33	—
广发证券	2	107,459,736.95	14.17	43,617.66	14.17	—
国盛证券	2	2,186,879.60	0.29	887.76	0.29	—
国泰海通	4	29,273,234.01	3.86	11,881.75	3.86	—
国泰君安	2	34,831,419.57	4.59	14,138.17	4.59	—
海通证券	2	—	—	—	—	—
华泰证券	2	74,249,935.41	9.79	30,136.78	9.79	—
华西证券	2	—	—	—	—	—
民生证券	3	141,105,438.83	18.61	57,272.93	18.61	—
申万宏源	2	1,118,390.00	0.15	453.99	0.15	—
太平洋证券	2	—	—	—	—	—
银河证券	2	—	—	—	—	—
浙商证券	2	93,713,055.99	12.36	38,039.94	12.36	—
中金公司	2	23,675,760.56	3.12	9,610.54	3.12	—
中信建投	2	37,330,694.60	4.92	15,154.00	4.92	—
中信证券	2	14,050,182.69	1.85	5,702.76	1.85	—

注：1、我对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。本报告期内本基金租用券商交易单元无变更。

2、国泰海通证券有限公司（简称“国泰海通”）是由国泰君安证券股份有限公司与海通证券股份有限公司于2025年3月14日合并组建而成。上表显示的国泰海通数据为自2025年3月15日至2025年6月30日通过国泰海通证券席位交易的情况，本期海通证券、国泰君安数据为自2025年1月1日至2025年3月14日通过海通证券、国泰君安席位交易的情况。

### 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 (%)
渤海证券	—	—	—	—	—	—
长江证券	—	—	—	—	—	—
诚通证券	—	—	—	—	—	—
东方证券	199,792.00	4.88	2,900,000.00	26.24	—	—
东吴证券	—	—	—	—	—	—
方正证券	—	—	—	—	—	—
广发证券	—	—	—	—	—	—
国盛证券	—	—	—	—	—	—
国泰海通	—	—	—	—	—	—
国泰君安	99,906.00	2.44	—	—	—	—
海通证券	—	—	—	—	—	—
华泰证券	3,096,524.00	75.61	3,600,000.00	32.58	—	—
华西证券	—	—	—	—	—	—
民生证券	699,195.00	17.07	2,550,000.00	23.08	—	—
申万宏源	—	—	—	—	—	—
太平洋证券	—	—	—	—	—	—
银河证券	—	—	—	—	—	—
浙商证券	—	—	2,000,000.00	18.10	—	—
中金公司	—	—	—	—	—	—
中信建投	—	—	—	—	—	—
中信证券	—	—	—	—	—	—

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	富国基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	规定披露媒介	2025年01月02日
2	富国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	规定披露媒介	2025年01月09日
3	富国基金管理有限公司关于变更主要股东事项获得中国证券监督管理委员会批复的公告	规定披露媒介	2025年01月21日
4	富国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	规定披露媒介	2025年01月21日
5	富国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	规定披露媒介	2025年03月07日
6	富国基金管理有限公司关于公司主要股东变更的公告	规定披露媒介	2025年03月18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	2025-01-01 至 2025-02-13	56,400,251.09	—	56,400,251.09	—	—
	2	2025-06-03 至 2025-06-30	15,277,496.02	810,587.17	—	16,088,083.19	21.02%
	3	2025-04-01 至 2025-06-30	18,607,623.00	—	—	18,607,623.00	24.31%
产品特有风险							
<p>本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。</p>							

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，根据中国证券监督管理委员会于 2025 年 1 月 17 日出具的《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》，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）吸收合并海通证券股份有限公司，并依法承接富国基金管理有限公司 14,443 万元出资（占注册资本比例 27.775%）。自吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰君安成为基金管理人的主要股东。具体可参见基金管理人于 2025 年

---

1 月 21 日发布的《富国基金管理有限公司关于变更主要股东事项获得中国证券监督管理委员会批复的公告》、2025 年 3 月 18 日发布的《富国基金管理有限公司关于公司主要股东变更的公告》。根据国泰海通证券股份有限公司于 2025 年 4 月 4 日发布的相关公告，国泰君安的公司名称变更为国泰海通证券股份有限公司。

## § 12 备查文件目录

备查文件名称	备查文件存放地点	备查文件查阅方式
1、中国证监会批准设立富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金的文件 2、富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金基金合同 3、富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金托管协议 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件 5、富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金财务报表及报表附注 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层	投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址： <a href="http://www.fullgoal.com.cn">http://www.fullgoal.com.cn</a> 。