

海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金
2026 年第 2 季度报告
2026 年 6 月 30 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	海富通沪港深混合
基金主代码	519139
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 11 日
报告期末基金份额总额	30,708,145.50 份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金以投资目标为中心，将定性和定量的分析方法运用于资产配置，根据宏观预期环境判断经济周期所处的阶段，包括大类资产的历史回报、历史波动率等制定本基金在股票、债券、现金、衍生品等资产之间的初步配置；其次结合证券市场趋势指标，判断证券市

	场指数的大致风险收益比，再根据基本面、资金面、估值等具体因素，持续、动态、优化投资组合的资产配置比例。		
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*40%+恒生指数收益率*40%+中债综合财富指数收益率*20%		
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。		
基金管理人	海富通基金管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	海富通沪港深混合 A	海富通沪港深混合 C	海富通沪港深混合 D
下属三级基金的交易代码	519139	022173	022174
报告期末下属三级基金的份额总额	26,084,268.22 份	643,716.85 份	3,980,160.43 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)		
	海富通沪港深混合 A	海富通沪港深混合 C	海富通沪港深混合 D
1. 本期已实现收益	-2,249,968.75	-10,495.85	-32,031.09
2. 本期利润	-3,078,361.69	-4,764.97	-5,636.26
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1139	-0.0916	-0.0018

4. 期末基金资产 净值	42,563,611.70	1,042,858.84	6,494,363.74
5. 期末基金份额 净值	1.6318	1.6201	1.6317

注：（1）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（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）海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金于2024年9月25日发布公告，自2024年9月25日起增加收取销售服务费的C类和D类份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、海富通沪港深混合 A：

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-6.80%	0.82%	1.01%	0.86%	-7.81%	-0.04%
过去六个月	-8.43%	0.96%	-2.54%	0.85%	-5.89%	0.11%
过去一年	7.57%	1.02%	6.33%	0.78%	1.24%	0.24%
过去三年	22.03%	1.28%	21.81%	0.91%	0.22%	0.37%
过去五年	-16.99%	1.34%	-2.22%	0.96%	-14.77%	0.38%
过去七年	34.56%	1.37%	11.73%	0.95%	22.83%	0.42%
自基金合同 生效起至今	63.18%	1.31%	31.90%	0.91%	31.28%	0.40%

2、海富通沪港深混合 C：

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-6.89%	0.82%	1.01%	0.86%	-7.90%	-0.04%
过去六个月	-8.62%	0.96%	-2.54%	0.85%	-6.08%	0.11%
过去一年	7.10%	1.01%	6.33%	0.78%	0.77%	0.23%
自基金合同 生效起至今	14.64%	1.29%	13.14%	0.93%	1.50%	0.36%

3、海富通沪港深混合 D:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
自基金合同 生效起至今	-0.09%	0.99%	-0.31%	1.13%	0.22%	-0.14%

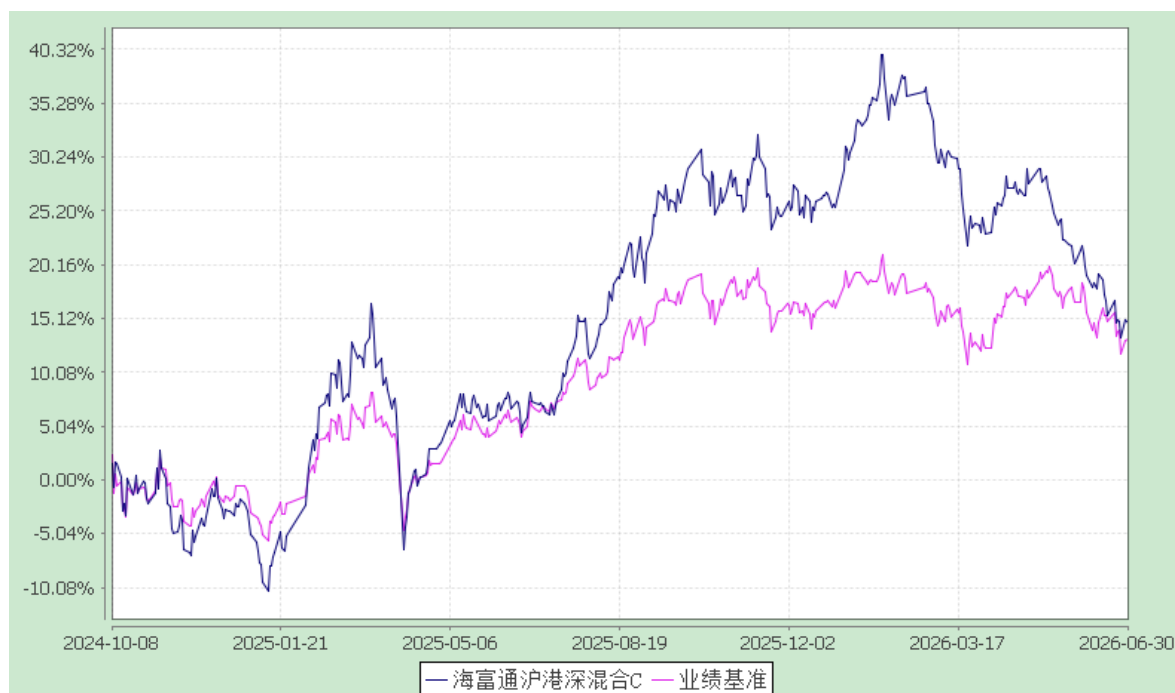
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金

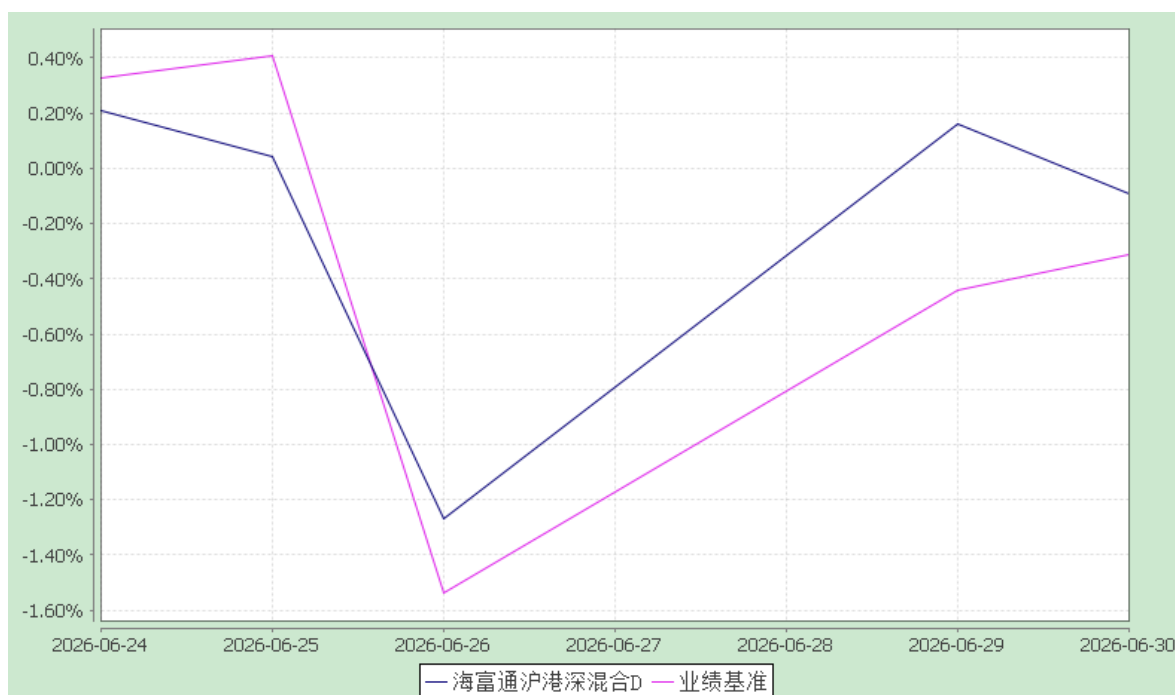
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016 年 11 月 11 日至 2026 年 6 月 30 日)

1. 海富通沪港深混合 A:**2. 海富通沪港深混合 C:**



3. 海富通沪港深混合 D:



注：本基金合同于 2016 年 11 月 11 日生效。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围、（四）投资限制中规定的各项比例。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
高崢	本基金的基金经理	2017-08-28	-	18 年	经济学硕士，持有基金从业人员资格证书。历任德勤华永会计师事务所审计部职员，光大证券股份有限公司行业研究员，中金公司研究部执行总经理、化工行业研究团队负责人。2017 年 3 月加入海富通基金管理有限公司，曾任基金经理助理。2017 年 8 月起任海富通沪港深混合基金经理。2018 年 9 月起兼任海富通中国海外混合(QDII)基金经理。2018 年 9 月至 2023 年 7 月兼任海富通大中华混合(QDII)基金经理。2026 年 6 月起兼任海富通沪港深医疗创新混合基金经理。

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

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对旗下所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如 1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合间向交易的样本，对其进行了 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，报告期内公司对旗下各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

国内经济方面，2026 年二季度国民经济延续总体平稳，保持向新向优的发展态势。结构上，外贸韧性彰显，发展动能向新。从外贸表现来看，我国出口延续增长态势，其中 AI 相关产业出口保持高增长。科技产业方面，规模以上高技术制造业增加值同样呈现较快增长，反映出我国新兴产业正快速成长，为经济高质量发展提供了有力支撑。尽管二季度国际环境复杂多变，但国内有效实施更加积极有为的宏观政策，经济整体保持平稳。

海外经济方面，AI 投资拉动全球经济，海外流动性偏紧，中东地缘风险降温。一季报显示美国科技巨头纷纷上修资本开支，带动全球 AI 产业链如高端算力硬件等需求大增。在高油价冲击下，全球通胀走高，欧日等主要央行已启动加息，市场预期美联储或也将在年内启动加息，整体海外流动性环境偏紧张。6 月中旬美伊两国远程签署谅解备忘录，霍尔木兹海峡逐步恢复通航，油价从高位回落，中东地缘局势迎来阶段性缓和。

从 A 股市场看，二季度市场震荡走强，结构上 AI 是主线，风格上偏向成长。总体来看，二季度科创 50 上涨 75.74%，创业板指上涨 36.35%，中证 500 上涨 18.56%，沪深 300 上涨 11.90%。行业板块方面，根据申万一级行业分类，二季度表现靠前的板块是电子、通信、建筑材料、机械设备、基础化工，表现靠后的板块是石油石化、农林牧渔、钢铁、商贸零售、美容护理。

2026 年二季度港股市场冲高受阻后震荡下行。4 月港股受地缘风险缓和与南向资金承接，迎来超跌修复，但随估值修复完成及海外利率约束，反弹受阻。5 月市场交易中中美关系缓和预期再度反弹，但因内需偏弱且权重板块盈利未系统性上修，恒指在前期平台位置冲高回落。6 月调整进一步加深，美联储鹰派信号推高美债利率，内部社零转负引发盈利预期下修，叠加全球资金向 AI 硬件集中，港股因缺乏相关指数级权重而遭多重压制。整体来看，二季度主要宽基指数均出现下跌，恒生科技指数、恒生指数分别下跌 3.8%、7.7%。

回顾 2026 年二季度，我们依然坚持行业均衡配置策略，同纬度选行业，跨市场选标的，不断迭代优选更具 alpha 的投资标的。本报告期内，我们增加了新能源、家电、汽车等出海方向的行业配置比例，降低了互联网、保险行业的配置权重，调整了互联网、能源、化工板块的配置标的选择。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通沪港深混合 A 净值增长率为-6.80%，同期业绩比较基准收益率为 1.01%。海富通沪港深混合 C 净值增长率为-6.89%，同期业绩比较基准收益率为 1.01%。海富通沪港深混合 D 净值增长率为-0.09%，同期业绩比较基准收益率为-0.31%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2026 年 5 月 14 日至 2026 年 6 月 26 日，本基金连续三十一个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	41,118,996.96	80.73
	其中：股票	41,118,996.96	80.73
2	固定收益投资	100,648.19	0.20
	其中：债券	100,648.19	0.20
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

6	银行存款和结算备付金合计	9,272,895.56	18.21
7	其他资产	441,401.48	0.87
8	合计	50,933,942.19	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为12,184,222.47元，占资产净值比例为24.32%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	4,962,999.00	9.91
C	制造业	20,691,974.49	41.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	3,111,978.00	6.21
K	房地产业	167,823.00	0.33
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	28,934,774.49	57.75

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	1,288,372.33	2.57
原材料	474,645.20	0.95
非日常生活消费品	3,984,450.37	7.95
医疗保健	1,802,571.30	3.60
金融	1,265,095.19	2.53
信息技术	580,747.27	1.16
通信服务	1,866,513.95	3.73
房地产	921,826.86	1.84
合计	12,184,222.47	24.32

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	00921	海信家电	81,000	1,713,788.12	3.42
1	000921	海信家电	31,600	863,312.00	1.72
2	300750	宁德时代	5,100	2,004,351.00	4.00
3	00700	腾讯控股	5,000	1,866,513.95	3.73
4	600519	贵州茅台	1,500	1,778,235.00	3.55
5	603889	新澳股份	336,440	1,719,208.40	3.43
6	02359	药明康德	11,800	1,575,254.39	3.14
7	002833	弘亚数控	72,800	1,404,312.00	2.80
8	01070	T C L 电子	116,000	1,298,690.70	2.59
9	00883	中国海洋石油	73,000	1,288,372.33	2.57
10	03618	重庆农村商业 银行	252,000	1,265,095.19	2.53

注：海信家电同时在 A+H 股上市，合并计算其公允价值参与排序。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	100,648.19	0.20
2	央行票据	-	-

3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	100,648.19	0.20

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	019827	26 国债 01	1,000	100,648.19	0.20

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的股指期货投资用于套期保值。在预期市场上涨时，可以通过买入股指期货作为股票替代，增加股票仓位，同时提高资金的利用效率；在预期市场下跌时，可以通过卖出股指期货对

冲股市整体下跌的系统性风险，对投资组合的价值进行保护。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金的国债期货投资以风险管理为原则，以套期保值为目的。管理人按照相关法律法规的规定，结合国债现货市场和期货市场的波动性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行操作，获取超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，重庆农村商业银行在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局重庆监管局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	30,290.83
2	应收证券清算款	252,075.35
3	应收股利	159,005.31
4	应收利息	-
5	应收申购款	29.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	441,401.48

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通沪港深混合A	海富通沪港深混合C	海富通沪港深混合D
本报告期期初基金份额总额	27,777,810.61	36,084.05	-
本报告期基金总申购份额	636,868.92	630,157.97	3,980,160.43
减：本报告期基金总赎回份额	2,330,411.31	22,525.17	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	26,084,268.22	643,716.85	3,980,160.43

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况**7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况**

单位：份

项目	海富通沪港深混合A	海富通沪港深混合C	海富通沪港深混合D
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,642,922.65	-	-
本报告期买入/申购总份额	-	-	-
本报告期卖出/	-	-	-

赎回总份额			
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,642,922.65	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	21.63	-	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026/4/1-2026/6/30	13,900,000.00	-	-	13,900,000.00	45.26%
	2	2026/4/1-2026/6/23	5,642,922.65	-	-	5,642,922.65	18.38%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括： 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险； 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额； 3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致基金资产净值连续出现六十个工作日低于5000万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形； 4、其他可能的风险。 另外，当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月,是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。从 2003 年 8 月开始,海富通先后募集成立了 137 只公募基金。截至 2026 年 6 月 30 日,海富通管理的公募基金资产规模约 3108 亿元人民币。

海富通是国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人。2008 年 3 月,海富通获批从事特定客户资产管理业务。2010 年 12 月,海富通被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年 9 月,中国保险监督管理委员会公告确认海富通为首批保险资金投资管理人。2016 年 12 月,海富通被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- (三)海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- (五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六)法律法规及中国证监会规定的其它文件

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 18 层 1802-1803 室以及 19 层 1901-1908 室

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司

二〇二六年七月二十一日