

海富通富泽混合型证券投资基金
2026 年中期报告
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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年八月三十一日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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。

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 2026 年 1 月 1 日起至 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
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	17
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
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	17
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表	17
6.2 利润表	19
6.3 净资产变动表	20
6.4 报表附注	21
§7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
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	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	54
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	55
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	56
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	56
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	56
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	56
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	56
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	57
7.12 投资组合报告附注	57
§8 基金份额持有人信息	58
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	58

8.2 盈利投资者数量占比	59
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	59
8.4 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	59
§9 开放式基金份额变动.....	59
§10 重大事件揭示.....	60
10.1 基金份额持有人大会决议	60
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	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	60
10.4 基金投资策略的改变	60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	60
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	60
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	60
10.8 其他重大事件	61
§11 影响投资者决策的其他重要信息	62
§12 备查文件目录.....	62
12.1 备查文件目录	62
12.2 存放地点	63
12.3 查阅方式	63

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	海富通富泽混合型证券投资基金	
基金简称	海富通富泽混合	
基金主代码	009156	
交易代码	009156	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 6 月 22 日	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	46,085,474.61 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
下属分级基金的交易代码	009156	009157
报告期末下属分级基金的份额总额	37,488,220.92 份	8,597,253.69 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制下跌风险的前提下，通过量化选股和主动债券投资相结合的投资策略，力争实现战胜业绩比较基准的目标，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金以在风险可控下寻求稳定的超额收益作为投资理念，采用稳健的大类资产配置和股票投资策略。本基金通过对宏观经济及证券市场整体走势进行前瞻性研究，同时紧密跟踪资金流向、市场流动性、交易特征和投资者情绪等因素，兼顾经济增长的长期趋势和短期经济周期的波动，结合投资时钟理论，确定基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间的配置比例。并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整组合中各类资产的比例，或借助股指期货等金融工具快速灵活地作出反应，以规避或分散市场风险。股票投资方面，本基金将采用量化选股方法构建股票组合，以价值投资作为核心理念，通过量化模型构建多因子 alpha 模型。本基金投资策略还包括债券投资组合策略、资产支持证券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、股指期货投资策略、流通受限证券投资策略。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+恒生指数收益率（经汇率调整）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，但低于股票型基金。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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		海富通基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信 息 披 露 负责人	姓名	岳冲	汪小敏
	联系电话	021-38650788	021-31888888
	电子邮箱	chongyue@hftfund.com	wangxm8@spdb.com.cn
客户服务电话		40088-40099	95528
传真		021-33830166	021-63602540
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路479号18层 1802-1803室以及19层 1901-1908室	上海市中山东一路12号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区 陆家嘴环路479号18层 1802-1803室以及19层 1901-1908室	上海市博成路1388号浦银中心 A栋
邮政编码		200120	200126
法定代表人		谢乐斌	张为忠

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.hftfund.com
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	海富通基金管理有限公司	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

§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（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日）
---------------	--------------------------------------

	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
本期已实现收益	1,433,522.50	304,595.41
本期利润	1,775,573.05	367,494.74
加权平均基金份额本期利润	0.0446	0.0396
本期加权平均净值利润率	3.51%	3.19%
本期基金份额净值增长率	3.50%	3.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
期末可供分配利润	10,477,913.90	2,142,268.48
期末可供分配基金份额利润	0.2795	0.2492
期末基金资产净值	48,021,229.05	10,748,511.03
期末基金份额净值	1.2810	1.2502
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
基金份额累计净值增长率	28.10%	25.02%

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

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

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

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

海富通富泽混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.93%	0.41%	1.79%	0.23%	1.14%	0.18%
过去六个月	3.50%	0.43%	1.19%	0.22%	2.31%	0.21%
过去一年	10.30%	0.38%	2.85%	0.19%	7.45%	0.19%
过去三年	19.16%	0.36%	9.89%	0.21%	9.27%	0.15%
过去五年	19.54%	0.32%	6.64%	0.22%	12.90%	0.10%
自基金合同生效起至今	28.10%	0.31%	11.22%	0.22%	16.88%	0.09%

海富通富泽混合 C

阶段	份额净值增	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①－③	②－④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	2.83%	0.41%	1.79%	0.23%	1.04%	0.18%
过去六个月	3.29%	0.43%	1.19%	0.22%	2.10%	0.21%
过去一年	9.85%	0.38%	2.85%	0.19%	7.00%	0.19%
过去三年	17.72%	0.36%	9.89%	0.21%	7.83%	0.15%
过去五年	17.15%	0.32%	6.64%	0.22%	10.51%	0.10%
自基金合同生效起至今	25.02%	0.31%	11.22%	0.22%	13.80%	0.09%

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

海富通富泽混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020 年 6 月 22 日至 2026 年 6 月 30 日)

海富通富泽混合 A



海富通富泽混合 C



注：本基金合同于 2020 年 6 月 22 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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]48 号文批准，于 2003 年 4 月 1 日发起设立。目前，公司的股东为国泰海通证券股份有限公司、法国巴黎资产管理 BE 控股公司，注册资本为 3 亿元人民币。

截至 2026 年 6 月 30 日，本基金管理人旗下运作的公募基金共有 100 只，分别是：海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票混合型证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、海富通风格优势混合型证券投资基金、海富通精选贰号混合型证券投资基金、海富通中国海外精选混合型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通领先成长混合型证券投资基金、海富通中证 A100 指数证券投资基金(LOF)、海富通中小盘混合型证券投资基金、海富通稳固收益债券型证券投资基金、海富通国策导向混合型证券投资基金、海富通中证 500 指数增强型证券投资基金、海富通安颐收益混合型证券投资基金、

海富通一年定期开放债券型证券投资基金、海富通内需热点混合型证券投资基金、海富通纯债债券型证券投资基金、上证城投债交易型开放式指数证券投资基金、海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金、海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金、海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金、海富通欣益灵活配置混合型证券投资基金、海富通欣荣灵活配置混合型证券投资基金、海富通瑞丰债券型证券投资基金、海富通聚利纯债债券型证券投资基金、海富通集利纯债债券型证券投资基金、海富通全球美元收益债券型证券投资基金（LOF）、海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金、海富通瑞利纯债债券型证券投资基金、海富通欣享灵活配置混合型证券投资基金、海富通瑞合纯债债券型证券投资基金、海富通沪深 300 指数增强型证券投资基金、海富通瑞福债券型证券投资基金、海富通瑞祥一年定期开放债券型证券投资基金、海富通添益货币市场基金、海富通聚优精选混合型基金中基金（FOF）、海富通量化先锋股票型证券投资基金、海富通融丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通创业板综指增强型发起式证券投资基金、海富通恒丰定期开放债券型发起式证券投资基金、上证 10 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金、海富通弘丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通鼎丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通电子信息传媒产业股票型证券投资基金、海富通上海清算所中高等级短期融资券指数证券投资基金、海富通研究精选混合型证券投资基金、海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、海富通中短债债券型证券投资基金、海富通聚合纯债债券型证券投资基金、海富通上证 5 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金、海富通先进制造股票型证券投资基金、海富通裕通 30 个月定期开放债券型证券投资基金、海富通安益对冲策略灵活配置混合型证券投资基金、海富通平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、海富通科技创新混合型证券投资基金、海富通裕昇三年定期开放债券型证券投资基金、海富通瑞弘 6 个月定期开放债券型证券投资基金、海富通富盈混合型证券投资基金、海富通富泽混合型证券投资基金、海富通上证投资级可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金、海富通中证短融交易型开放式指数证券投资基金、海富通成长甄选混合型证券投资基金、海富通消费核心资产混合型证券投资基金、海富通成长价值混合型证券投资基金、海富通均衡甄选混合型证券投资基金、海富通欣睿混合型证券投资基金、海富通消费优选混合型证券投资基金、海富通中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金、海富通策略收益债券型证券投资基金、海富通中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金、海富通利率债债券型证券投资基金、海富通瑞兴 3 个月定期开放债券型证券投资基金、海富通欣利混合型证券投资基金、海富通碳中和主题混合型证券投资基金、海富通成长领航混合型证券投资基金、海富通养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、海富通恒益金融债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通盈丰一年定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通添利收益

一年持有期债券型证券投资基金、海富通悦享一年持有期混合型证券投资基金、海富通产业优选混合型证券投资基金、海富通中债 0-2 年政策性金融债指数证券投资基金、海富通中证 2000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、海富通红利优选混合型证券投资基金、海富通中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、海富通量化选股混合型证券投资基金、海富通上证基准做市公司债交易型开放式指数证券投资基金、海富通中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、海富通远见回报混合型证券投资基金、海富通配置优选三个月持有期混合型基金中基金(FOF)、海富通中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金、海富通中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、海富通致远量化选股股票型发起式证券投资基金、海富通添合收益债券型证券投资基金、海富通聚益优选三个月持有期债券型基金中基金（FOF）、海富通瑞颐 30 天滚动持有债券型证券投资基金、海富通瑞泽 90 天持有期债券型发起式证券投资基金、海富通沪港深医疗创新混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张靖爽	本基金的基金经理；债券基金部总监。	2020-06-22	-	16 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任中银基金管理有限公司研究员，交银施罗德基金管理有限公司投资经理、基金经理助理、研究员。现任海富通基金管理有限公司债券基金部总监。2016 年 7 月至 2017 年 10 月任海富通双利债券基金经理。2016 年 7 月至 2019 年 10 月兼任海富通一年定期开放债券基金经理。2016 年 11 月至 2019 年 11 月兼任海富通纯债债券基金经理。2017 年 8 月起兼任海富通瑞福一年定开债券（现为海富通瑞福债券）和海富通瑞祥一年定开债券基金经理。2018 年 2 月至 2021 年 2 月任海富通融丰定开债券基金经理。2018 年 11 月至 2020 年 10 月任海富通鼎丰定开债券基金经理。2019 年 5 月至 2022 年 12 月兼任海富通新内需混合基金经理。2019 年 10 月至 2021 年 4 月任海富通聚合纯债基金经理。2019 年 12 月起兼任海富通裕通 30 个月

					定开债券基金经理。2020 年 4 月起兼任海富通裕昇三年定开债券基金经理。2020 年 5 月至 2021 年 7 月兼任海富通瑞弘 6 个月定开债券基金经理。2020 年 6 月起兼任海富通富泽混合基金经理。2021 年 7 月至 2026 年 1 月兼任海富通富利三个月持有基金经理。2022 年 8 月至 2024 年 8 月兼任海富通添鑫收益债券基金经理。2024 年 3 月起兼任海富通瑞兴 3 个月定开债券基金经理。2026 年 2 月起兼任海富通恒丰定开债券基金经理。
杜晓海	本基金的基金经理；联席首席权益投资官。	2020-06-22	-	26 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任 Man-Drapeau Research 金融工程师，American Bourses Corporation 中国区总经理，海富通基金管理有限公司定量分析师、高级定量分析师、定量及风险管理负责人、定量及风险管理总监、多资产策略投资部总监、量化投资部总监、总经理助理，现任海富通基金管理有限公司联席首席权益投资官。2016 年 6 月起任海富通安颐收益混合(原海富通养老收益混合)基金经理。2016 年 6 月至 2020 年 10 月兼任海富通新内需混合基金经理。2016 年 9 月起兼任海富通欣荣混合基金经理。2017 年 4 月至 2018 年 1 月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017 年 5 月至 2019 年 10 月兼任海富通富睿混合(现海富通沪深 300 增强)基金经理。2018 年 3 月至 2019 年 10 月兼任海富通富祥混合基金经理。2018 年 4 月至 2018 年 7 月兼任海富通东财大数据混合基金经理。2018 年 4 月起兼任海富通阿尔法对冲混合、海富通创业板增强的基金经理。2018 年 4 月至 2020 年 10 月兼任海富通量化先锋股票、海富通稳固收益债券、海富通欣享混合的基金经理。2018 年 4 月至 2019 年 10 月兼任海富通欣益混合、海富通量化多因子混合的基金经理。

					2019 年 6 月至 2020 年 10 月兼任海富通研究精选混合基金经理。2020 年 1 月至 2022 年 8 月兼任海富通安益对冲混合基金经理。2020 年 3 月至 2021 年 7 月兼任海富通中证 500 增强(原海富通中证内地低碳指数)基金经理。2020 年 4 月至 2021 年 7 月兼任海富通添鑫收益债券基金经理。2020 年 5 月至 2023 年 10 月兼任海富通富盈混合基金经理。2020 年 6 月起兼任海富通富泽混合基金经理。2021 年 7 月至 2024 年 9 月兼任海富通富利三个月持有混合基金经理。2023 年 10 月起兼任海富通中证港股通科技 ETF 基金经理。2024 年 3 月至 2025 年 6 月兼任海富通 ESG 领先股票基金经理。2024 年 6 月起兼任海富通中证港股通科技 ETF 发起联接基金经理。
--	--	--	--	--	---

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

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
杜晓海	公募基金	7	3,121,250,190.68	2016/06/22
	私募资产管理计划	2	4,978,755,287.55	2024/11/18
	其他组合	1	463,939,147.29	2019/12/17
	合计	10	8,563,944,625.52	

注：表内任职日期为基金经理加入公司以来首次开始管理各类产品的时间。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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。

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未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

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

权益方面，本报告期内，震荡上行。上半年上证指数涨幅为 3.16%，沪深 300 为 7.55%，中证 500 为 20.97%，创业板指为 35.58%，科创 50 为 64.25%。行业板块方面，根据申万一级行业分类，表现靠前的板块是电子、通信、建筑材料、机械设备，表现靠后的板块是商贸零售、农林牧渔、美容护理、食品饮料。在宏观经济缓慢复苏、成交量较为活跃的背景下，本基金积极配置具备价值属性、盈利质量和景气度较高的高性价比资产，组合风格在维持价值属性的基础上略偏向成长，确保持仓股票具备一定的景气度。同时在因子配置上兼顾量价因子的暴露，维持整体的低波属性。此外，本基金持续布局港股资产，优选景气度高、估值合理的港股进行配置。

固定收益方面，回顾 2026 年上半年，国内经济一季度实现“开门红”、二季度温和增长。投资端，基建、制造业投资结构分化，通信电子、信息传输等高成长领域投资加快；地产投资处于筑底阶段。消费方面，高基数效用压制社零增速，服务消费表现较强。出口依托国内产业链优势、AI 产业高景气，保持强劲韧性。通胀方面，受外部输入性因素影响，PPI 回升相对比较明显，CPI 涨幅比较温和。政策层面，财政维持积极基调，全年赤字率拟按 4%左右安排。货币政策保持适度宽松，上半年未实施降准降息，主要通过公开市场操作引导资金利率围绕政策利率运行。流动性方面，一季度债市资金面整体中性偏松，二季度，资金面在季初偏宽松，央行通过公开市场操作工具连续净回笼，资金面从宽松状态逐步向中性状态回归。对应债市而言，2026 年上半年债市整体震荡偏强。年初配置资

金入场带动利率从高位下行。3 月国际油价上涨推升通胀预期，债市震荡运行。随后流动性宽松成为主线，债市表现偏强。6 月央行收紧宽松预期、防范资金空转，收益率区间震荡。截至 2026 年 6 月 30 日，10 年期国债到期收益率为 1.73%。

信用方面，上半年市场资金整体宽松，信用债收益率全线下行 20-40bp，长久期、低评级品种下行幅度更大。一季度，尽管信用短端已相对拥挤，但因资金偏松、存在一定套息空间，在中长端暂无不确定性机会下，机构多向短端票息集中；二季度后，信用债基偏好长久期资产，理财预防性赎回带来市场小幅调整，但随着央行加力呵护资金面，信用利差重新修复，长久期信用债持续领涨。

报告期内，本基金主要投资于中高等级信用债和利率债，根据市场情况灵活调整组合久期和杠杆。鉴于上半年的基本面、资金面和政策面，组合在上半年调整仓位和久期，并依据利率曲线的变化，针对不同期限的利率债和不同品种的信用债进行积极的交易以增厚收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通富泽混合 A 净值增长率为 3.50%，同期业绩比较基准收益率为 1.19%。海富通富泽混合 C 净值增长率为 3.29%，同期业绩比较基准收益率为 1.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从全球经济看，AI 投资拉动经济的趋势仍延续，但地缘风险仍可能扰动市场。美国对 AI 投资延续高增长，进而拉动了中国、韩国、日本等国家的出口增速。同时，也要注意今年地缘政治风险较多，海外金融市场可能面临更多波动风险，未来需要密切跟踪。

从国内市场看，市场有望震荡上行。从基本面看，国内经济向新向优，AI 产业链保持高景气度，宏观经济步入补库周期。从流动性看，国内宏观流动性保持宽松，海外宏观流动性短期趋紧但未来有望缓解，此外监管层引导中长线资金入市，整体流动性环境保持稳态。展望未来，我们对 A 股充满信心，将继续跟踪国内政策和经济的变化，以把握市场节奏和投资机会。

本基金将在控制风险的基础上，积极地捕捉市场的结构性机会，力争获取绝对收益。下一阶段将重点关注回调较多、景气度较高的个股，同时密切跟踪前期超额较高的个股，适时做出止盈。本基金也将利用动态的仓位调整或者股指期货套保等风险管理工具来控制回撤风险。

固定收益方面，展望下半年，经济增长有支撑。超长期特别国债、地方政府专项债和新型政策性金融工具等资金将继续加快落地，“六张网”与新质生产力仍是投资亮点，基建与制造业投资有望获得支撑。以旧换新等政策延续托底消费，消费修复斜率偏缓，服务消费相对更强。AI 资本开支与供应链重塑下，中国出口或延续较快增长。通胀方面，油价中枢下降，物价或有所回落。财政政策方面，坚持积极的政策基调，关注特别国债与专项债下半年的发行节奏。货币政策方面，将继续实

施好适度宽松的货币政策，加大逆周期和跨周期调节力度。

下半年对债券市场偏中性判断。经济总量平稳增长、结构分化的格局大概率延续，基本面弹性空间有限，对债市形成一定支撑。供需方面，政府债集中发行窗口期或阶段性压制债市情绪，但供给难以扭转中长期行情主线，信贷增速放缓背景下银行、保险配置需求仍有支撑。流动性方面，央行完善利率走廊框架，强化短端流动性调控，引导资金价格平稳运行，资金利率波动幅度或收窄。总体来看，在经济新旧动能转换、资金面相对稳定的背景下，下半年债市或以震荡为主。

信用债需求或有增量但不稳定，机构配置压力仍存，理财、债基增量或来自存款、货基搬家，保险或更多逢调整增配。资产荒能否扭转的关键仍在于实体融资需求。信用风险关注监管整治评级虚高的进展，高估值、负面舆情频发、经营恶化严重的主体需保持谨慎。资金面或向中性收敛，信用利差趋于收窄但空间有限，阶段性扰动或构成布局窗口期。

下半年，本基金将继续投资于中高等级信用债和利率债，根据市场情况灵活调整组合的久期和杠杆，并依据曲线的变化，针对不同期限的利率债和不同品种的信用债进行积极的交易以增厚收益。

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》、《证券投资基金会计核算业务指引》、基金合同以及中国基金业协会提供的相关估值指引对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由基金管理人与基金托管人分别独立完成。基金管理人每个工作日对基金资产估值后，将各类基金份额的份额净值结果发送基金托管人，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

本基金管理人设立估值委员会，组成人员包括分管基金运营业务的高级管理人员、分管投资业务的高级管理人员、督察稽核部负责人、风险管理部负责人、研究部负责人及基金运营部负责人等，以上人员具有丰富的合规、风控、证券研究、会计方面的专业经验。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。估值委员会对经济环境发生重大变化或发生影响证券价格的重大事件进行评估，充分听取相关部门的建议，并和托管人充分协商后，提交估值建议报告，以便估值委员会决策。基金运营部按照批准后的估值政策进行估值。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.7 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，基金收益分配后份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的某一类基金份额净值减去该类份额每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

4.8 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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对海富通富泽混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《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、托管协议的规定，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

本报告期内，本托管人依照《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、托管协议的规定，对海富通富泽混合型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现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

本报告期内，由海富通基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§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：海富通富泽混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	1,953,173.03	1,762,107.56
结算备付金		1,835,899.87	2,186,212.78
存出保证金		28,246.80	7,038.85
交易性金融资产	6.4.7.2	48,450,619.94	55,111,827.50

其中：股票投资		20,981,675.20	25,027,786.96
基金投资		-	-
债券投资		27,468,944.74	30,084,040.54
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	6,901,327.76	5,700,571.32
应收清算款		-	227,046.00
应收股利		48,420.06	13,305.24
应收申购款		52,884.85	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		59,270,572.31	65,008,109.25
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
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		231,901.34	302,166.51
应付赎回款		153,069.90	528,552.58
应付管理人报酬		38,886.52	43,673.36
应付托管费		9,721.63	10,918.34
应付销售服务费		3,530.14	4,023.54
应付投资顾问费		-	-
应交税费		295.07	350.87
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	63,427.63	123,679.45
负债合计		500,832.23	1,013,364.65
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	46,085,474.61	51,922,252.88
未分配利润	6.4.7.8	12,684,265.47	12,072,491.72
净资产合计		58,769,740.08	63,994,744.60
负债和净资产总计		59,270,572.31	65,008,109.25

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.2810 元，C 类基金份额净值 1.2502 元。

基金份额总额 46,085,474.61 份，其中 A 类基金份额 37,488,220.92 份，C 类基金份额 8,597,253.69 份。

6.2 利润表

会计主体：海富通富泽混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		2,546,378.01	2,911,472.65
1.利息收入		59,720.42	45,900.49
其中：存款利息收入	6.4.7.9	13,701.65	16,193.49
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		46,018.77	29,707.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,077,776.52	2,638,719.12
其中：股票投资收益	6.4.7.10	1,427,451.42	554,591.13
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	692,536.60	1,559,293.98
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.12	-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-308,891.55	108,897.79
股利收益	6.4.7.14	266,680.05	415,936.22
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	404,949.88	128,813.31
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	3,931.19	98,039.73
减：二、营业总支出		403,310.22	457,711.41
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	246,519.04	274,622.46
2. 托管费	6.4.10.2.2	61,629.83	68,655.64
3. 销售服务费		22,867.99	29,318.83
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		156.18	4,376.24
其中：卖出回购金融资产支出		156.18	4,376.24
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		195.02	789.37
8. 其他费用	6.4.7.17	71,942.16	79,948.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,143,067.79	2,453,761.24
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,143,067.79	2,453,761.24
五、其他综合收益的税后净额		-	-

六、综合收益总额		2,143,067.79	2,453,761.24
----------	--	--------------	--------------

6.3 净资产变动表

会计主体：海富通富泽混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	51,922,252.88	-	12,072,491.72	63,994,744.60
二、本期期初净资产	51,922,252.88	-	12,072,491.72	63,994,744.60
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-5,836,778.27	-	611,773.75	-5,225,004.52
（一）、综合收益总额	-	-	2,143,067.79	2,143,067.79
（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）	-5,836,778.27	-	-1,531,294.04	-7,368,072.31
其中：1.基金申购款	4,029,782.92	-	1,051,906.67	5,081,689.59
2.基金赎回款	-9,866,561.19	-	-2,583,200.71	-12,449,761.90
（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、本期期末净资产	46,085,474.61	-	12,684,265.47	58,769,740.08
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	66,398,816.00	-	7,016,981.10	73,415,797.10

二、本期期初净资产	66,398,816.00	-	7,016,981.10	73,415,797.10
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-9,624,650.83	-	1,886,421.22	-7,738,229.61
（一）、综合收益总额	-	-	2,453,761.24	2,453,761.24
（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）	-9,624,650.83	-	-567,340.02	-10,191,990.85
其中：1.基金申购款	18,847,624.89	-	2,072,977.09	20,920,601.98
2.基金赎回款	-28,472,275.72	-	-2,640,317.11	-31,112,592.83
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	56,774,165.17	-	8,903,402.32	65,677,567.49

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：

基金管理人负责人：任志强，主管会计工作负责人：胡光涛，会计机构负责人：胡正万

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

海富通富泽混合型证券投资基金（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[2020]126 号《关于准予海富通富泽混合型证券投资基金注册的批复》注册，由海富通基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通富泽混合型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人民币 903,252,947.38 元，其中海富通富泽混合 A 为人民币 570,320,022.61 元，海富通富泽混合 C 为人民币 332,932,924.77 元。经向中国证监会备案，《海富通富泽混合型证券投资基金基金合同》于 2020 年 6 月 22 日正式生效，基金合同生效日的海富通富泽混合 A 基金份额总额为 570,462,800.39 份，其中认购资金利息折合 142,777.78 份基金份额，海富通富泽混合 C 基金份

额总额为 332,998,748.80 份，其中认购资金利息折合 65,824.03 份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《海富通富泽混合型证券投资基金基金合同》及《海富通富泽混合型证券投资基金基金招募说明书》的有关规定，本基金根据认购/申购费用、销售服务费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资者认购/申购时不收取认/申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通富泽混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围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允许上市的股票）、港股通标的股票、存托凭证、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可交换债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、同业存单、股指期货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：本基金投资于股票资产及存托凭证的比例占基金资产的比例为 0%-40%，投资于港股通标的股票比例占股票投资比例的 0-50%，投资于同业存单的比例不超过基金资产的 20%；每个交易日日终，扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金业绩比较基准为：中债-综合全价（总值）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+恒生指数收益率（经汇率调整）×5%。

本财务报表由本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司于 2026 年 8 月 28 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）发布的《公开募集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》、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况、2026 年上半年度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、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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》、深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、中投信〔2021〕20 号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部税务总局公告 2023 年第 2 号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部税务总局中国证监会公告 2023 年第 23 号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事

项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入，截至 2027 年 12 月 31 日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

对本基金从中国内地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。

c) 对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对本基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。对本基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

d) 本基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023

年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。对于本基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

e)对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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 2026 年 6 月 30 日
活期存款	1,953,173.03
等于：本金	1,952,970.01
加：应计利息	203.02
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	1,953,173.03

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		18,237,571.18	-	20,981,675.20	2,744,104.02
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所		56,572.24		
	市场	6,022,731.66		6,138,944.74	59,640.84
	银行间		82,000.00		
	市场	21,044,620.00		21,330,000.00	203,380.00

	合计	27,067,351.66	138,572.24	27,468,944.74	263,020.84
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		45,304,922.84	138,572.24	48,450,619.94	3,007,124.86

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	6,901,327.76	-
银行间市场	-	-
合计	6,901,327.76	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金于本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 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	11,359.36
其中：交易所市场	11,359.36
银行间市场	-
应付利息	-

预提费用	52,068.27
合计	63,427.63

6.4.7.7 实收基金

海富通富泽混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2026年1月1日至2026年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	42,077,765.51	42,077,765.51
本期申购	2,785,509.89	2,785,509.89
本期赎回（以“-”号填列）	-7,375,054.48	-7,375,054.48
本期末	37,488,220.92	37,488,220.92

海富通富泽混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2026年1月1日至2026年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	9,844,487.37	9,844,487.37
本期申购	1,244,273.03	1,244,273.03
本期赎回（以“-”号填列）	-2,491,506.71	-2,491,506.71
本期末	8,597,253.69	8,597,253.69

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

海富通富泽混合 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	10,246,854.59	-245,477.30	10,001,377.29
本期期初	10,246,854.59	-245,477.30	10,001,377.29
本期利润	1,433,522.50	342,050.55	1,775,573.05
本期基金份额交易产生的变动数	-1,202,463.19	-41,479.02	-1,243,942.21
其中：基金申购款	713,275.99	34,080.59	747,356.58

基金赎回款	-1,915,739.18	-75,559.61	-1,991,298.79
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,477,913.90	55,094.23	10,533,008.13

海富通富泽混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,131,216.28	-60,101.85	2,071,114.43
本期期初	2,131,216.28	-60,101.85	2,071,114.43
本期利润	304,595.41	62,899.33	367,494.74
本期基金份额交易产生的变动数	-293,543.21	6,191.38	-287,351.83
其中：基金申购款	284,851.68	19,698.41	304,550.09
基金赎回款	-578,394.89	-13,507.03	-591,901.92
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,142,268.48	8,988.86	2,151,257.34

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	4,135.69
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	9,546.12
其他	19.84
合计	13,701.65

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	30,718,727.71
减：卖出股票成本总额	29,238,195.38
减：交易费用	53,080.91
买卖股票差价收入	1,427,451.42

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
----	----

	2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	417,854.90
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	274,681.70
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	692,536.60

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 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,769,582.83
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,482,908.54
减：应计利息总额	11,864.03
减：交易费用	128.56
买卖债券差价收入	274,681.70

6.4.7.12 贵金属投资收益

本基金在本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.13 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股指期货投资收益（税前）	-306,400.00
减：交易费用	2,491.55
合计	-308,891.55

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资产生的股利收益	266,680.05
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	266,680.05

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
1.交易性金融资产	404,949.88
——股票投资	645,479.09
——债券投资	-240,529.21
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
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	404,949.88

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
基金赎回费收入	1,616.08
基金转换费收入	2,315.11
合计	3,931.19

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
审计费用	12,396.69
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
银行划款手续费	1,095.00
证券组合费	178.89
债券托管账户维护费	18,000.00
上清所查询服务费	600.00
合计	71,942.16

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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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
海富通基金管理有限公司(“海富通”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司(“浦发银行”)	基金托管人、基金销售机构
国泰海通证券股份有限公司(“国泰海通证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

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。关联方国泰海通证券股份有限公司（简称“国泰海通证券”）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		上年度可比期间	
	2026年1月1日至2026年6月30日		2025年1月1日至2025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
国泰海通证券	5,410,014.71	9.79%	33,342,502.65	48.73%
海通证券	-	-	24,395,261.36	35.65%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期			
	2026 年 1 月 1 日至 2026 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
国泰海通证券	2,363.45	9.51%	2,321.36	20.44%
关联方名称	上年度可比期间			
	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
海通证券	10,927.31	35.70%	-	-
国泰海通证券	15,029.03	49.09%	11,972.39	72.00%

注：1.上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金管理人提供的证券投资研究服务等。

2.根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。公司的该类佣金协议符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》。

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 2026年1月1日至2026年6月 30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	246,519.04	274,622.46
其中：应支付销售机构的客户维护费	119,753.35	131,387.69
应支付基金管理人的净管理费	126,765.69	143,234.77

注：支付基金管理人海富通的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值 x0.80%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6
----	-------------------------	-----------------------------

	30日	月30日
当期发生的基金应支付的托管费	61,629.83	68,655.64

注：支付基金托管人浦发银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值 x0.20%/当年天数。

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 2026年1月1日至2026年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C	合计
浦发银行	-	16,272.35	16,272.35
海富通	-	0.91	0.91
国泰海通证券	-	36.21	36.21
合计	-	16,309.47	16,309.47
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	海富通富泽混合A	海富通富泽混合C	合计
浦发银行	-	24,054.74	24,054.74
海通证券	-	14.60	14.60
国泰海通证券	-	20.16	20.16
合计	-	24,089.50	24,089.50

注：本基金 A 类份额不收取销售服务费，C 类份额的基金销售服务费年费率为 0.40%，基金销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值的 0.40%年费率计提，逐日累计至每月月底,按月支付。销售服务费的计算方法如下：日销售服务费＝前一日 C 类份额的基金资产净值 x0.40%/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

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费

率的证券出借业务。

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

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

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		上年度可比期间	
	2026年1月1日至2026年6月30日		2025年1月1日至2025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
浦发银行	1,953,173.03	4,135.69	1,549,034.56	3,582.00

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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

本基金本报告期内未实施利润分配。

6.4.12 期末（2026 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

本基金本报告期末无因认购新发/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

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

于 2026 年 6 月 30 日，本基金无从事银行间市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于 2026 年 6 月 30 日，本基金无从事交易所市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于 2026 年 6 月 30 日，本基金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

本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金，为证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立审计委员会，负责制定公司的风险管理政策，审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额及监督公司内部控制制度和风险管理制度的执行情况等；在管理层层面设立风险管理委员会，负责实施董事会下设审计委员会所制定的各项风险管理政策。

本基金的基金管理人建立了由督察长、风险管理委员会、风险管理部和督察稽核部及相关业务部门风险管理责任人构成的三层次风险管理架构体系。

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

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

放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	3,847,976.82	3,822,914.52
合计	3,847,976.82	3,822,914.52

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

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 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	625,821.82	1,404,528.90
AAA 以下	402,504.78	1,911,035.80
未评级	22,592,641.32	22,945,561.32
合计	23,620,967.92	26,261,126.02

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

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可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，除在附注 6.4.12 中列示的流通暂时受限的证券外，本基金所持大部分投资品种均能及时变现。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监

会相关规定进行管理，因此无重大流动性风险。

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》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持的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%。

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。

本基金持有及承担的大部分权益类金融资产和金融负债不计息，该部分的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种存在相应的利率风险，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

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,953,173.03	-	-	-	1,953,173.03
结算备付金	1,835,899.87	-	-	-	1,835,899.87
存出保证金	28,246.80	-	-	-	28,246.80
交易性金融资产	4,223,847.86	21,982,455.56	1,262,641.32	20,981,675.20	48,450,619.94
买入返售金融资产	6,901,327.76	-	-	-	6,901,327.76
应收股利	-	-	-	48,420.06	48,420.06
应收申购款	-	-	-	52,884.85	52,884.85
资产总计	14,942,495.32	21,982,455.56	1,262,641.32	21,082,980.11	59,270,572.31
负债					
应付清算款	-	-	-	231,901.34	231,901.34
应付赎回款	-	-	-	153,069.90	153,069.90
应付管理人报酬	-	-	-	38,886.52	38,886.52
应付托管费	-	-	-	9,721.63	9,721.63
应付销售服务费	-	-	-	3,530.14	3,530.14
应交税费	-	-	-	295.07	295.07
其他负债	-	-	-	63,427.63	63,427.63
负债总计	-	-	-	500,832.23	500,832.23
利率敏感度缺口	14,942,495.32	21,982,455.56	1,262,641.32	20,582,147.88	58,769,740.08
上年度末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

2025 年 12 月 31 日					
资产					
货币资金	1,762,107.56	-	-	-	1,762,107.56
结算备付金	2,186,212.78	-	-	-	2,186,212.78
存出保证金	7,038.85	-	-	-	7,038.85
交易性金融资产	4,260,147.50	24,580,331.72	1,243,561.32	25,027,786.96	55,111,827.50
买入返售金融资产	5,700,571.32	-	-	-	5,700,571.32
应收清算款	-	-	-	227,046.00	227,046.00
应收股利	-	-	-	13,305.24	13,305.24
资产总计	13,916,078.01	24,580,331.72	1,243,561.32	25,268,138.20	65,008,109.25
负债					
应付清算款	-	-	-	302,166.51	302,166.51
应付赎回款	-	-	-	528,552.58	528,552.58
应付管理人报酬	-	-	-	43,673.36	43,673.36
应付托管费	-	-	-	10,918.34	10,918.34
应付销售服务费	-	-	-	4,023.54	4,023.54
应交税费	-	-	-	350.87	350.87
其他负债	-	-	-	123,679.45	123,679.45
负债总计	-	-	-	1,013,364.65	1,013,364.65
利率敏感度缺口	13,916,078.01	24,580,331.72	1,243,561.32	24,254,773.55	63,994,744.60

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

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的	
		影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	-172,524.05	-212,211.10
	市场利率下降 25 个基点	174,423.03	214,684.74

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

持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末		
	2026 年 6 月 30 日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产			
交易性金融资产	-	3,473,576.41	3,473,576.41
资产合计	-	3,473,576.41	3,473,576.41
以外币计价的负债			
负债合计	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净额	-	3,473,576.41	3,473,576.41
项目	上年度末		
	2025 年 12 月 31 日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产			
交易性金融资产	-	5,813,714.62	5,813,714.62
资产合计	-	5,813,714.62	5,813,714.62
以外币计价的负债			
负债合计	-	-	-

资产负债表外 汇风险敞口净 额	-	5,813,714.62	5,813,714.62
-----------------------	---	--------------	--------------

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
		2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	173,678.82	290,685.73
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-173,678.82	-290,685.73

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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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		上年度末	
	2026 年 6 月 30 日		2025 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	20,981,675.20	35.70	25,027,786.96	39.11
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	20,981,675.20	35.70	25,027,786.96	39.11

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(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	1,208,814.44	1,262,137.44
	2.业绩比较基准下降 5%	-1,208,814.44	-1,262,137.44

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；
- 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	22,010,001.80	28,197,316.66

第二层次	26,440,618.14	26,914,510.84
第三层次	-	-
合计	48,450,619.94	55,111,827.50

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等，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不会将相关股票和债券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2026 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工具(2025 年 12 月 31 日：无)。

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

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	20,981,675.20	35.40
	其中：股票	20,981,675.20	35.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	27,468,944.74	46.34

	其中：债券	27,468,944.74	46.34
	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	6,901,327.76	11.64
	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	3,789,072.90	6.39
8	其他各项资产	129,551.71	0.22
9	合计	59,270,572.31	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 3,473,576.41 元，占资产净值比例为 5.91%。

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

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	1,205,099.00	2.05
C	制造业	12,108,175.87	20.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	240,584.00	0.41
E	建筑业	29,716.00	0.05
F	批发和零售业	263,091.00	0.45
G	交通运输、仓储和邮政业	479,029.00	0.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	336,692.50	0.57
J	金融业	2,381,118.42	4.05
K	房地产业	5,179.00	0.01
L	租赁和商务服务业	72,275.00	0.12
M	科学研究和技术服务业	298,824.00	0.51
N	水利、环境和公共设施管理业	81,799.00	0.14
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	6,516.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	17,508,098.79	29.79

7.2.2 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	167,247.99	0.28
原材料	157,458.57	0.27
工业	896,301.93	1.53
非日常生活消费品	355,189.19	0.60
日常消费品	35,391.67	0.06
医疗保健	223,047.97	0.38
金融	498,116.90	0.85
信息技术	906,119.13	1.54
通信服务	102,468.06	0.17
公用事业	71,888.15	0.12
房地产	60,346.85	0.10
合计	3,473,576.41	5.91

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	300308	中际旭创	600	762,000.00	1.30
2	300502	新易盛	1,092	662,844.00	1.13
3	600176	中国巨石	7,200	524,736.00	0.89
4	300750	宁德时代	1,300	510,913.00	0.87
5	601918	新集能源	44,000	377,960.00	0.64
6	601077	渝农商行	33,700	205,907.00	0.35
6	03618	重庆农村商业银行	33,000	165,667.23	0.28
7	00148	建滔集团	3,500	358,407.16	0.61
8	300408	三环集团	2,000	333,800.00	0.57
9	603129	春风动力	1,300	332,540.00	0.57
10	01888	建滔积层板	3,500	301,408.56	0.51
11	603259	药明康德	2,400	298,824.00	0.51
12	002475	立讯精密	3,800	267,520.00	0.46
13	002463	沪电股份	1,700	259,760.00	0.44

14	002142	宁波银行	8,500	252,365.00	0.43
15	03808	中国重汽	7,500	251,054.38	0.43
16	01070	T C L 电子	22,000	246,303.41	0.42
17	603986	兆易创新	300	244,500.00	0.42
18	000338	潍柴动力	8,900	242,525.00	0.41
19	601009	南京银行	23,300	230,437.00	0.39
20	601688	华泰证券	10,100	208,262.00	0.35
20	06886	HTSC	1,000	14,504.79	0.02
21	600926	杭州银行	14,400	208,080.00	0.35
22	600919	江苏银行	17,500	188,650.00	0.32
23	605117	德业股份	1,740	184,753.20	0.31
24	002384	东山精密	700	183,645.00	0.31
25	600522	中天科技	2,900	175,972.00	0.30
26	000776	广发证券	5,600	131,040.00	0.22
26	01776	广发证券	3,000	44,269.99	0.08
27	300304	云意电气	9,800	174,930.00	0.30
28	600183	生益科技	1,000	173,400.00	0.30
29	002353	杰瑞股份	1,100	167,750.00	0.29
30	000792	盐湖股份	5,500	166,045.00	0.28
31	600487	亨通光电	1,500	164,010.00	0.28
32	600428	中远海特	20,900	163,229.00	0.28
33	002001	新和成	5,400	153,468.00	0.26
34	601899	紫金矿业	6,100	153,354.00	0.26
35	000333	美的集团	2,000	151,060.00	0.26
36	688548	广钢气体	2,856	148,797.60	0.25
37	06655	华新建材	9,200	92,212.22	0.16
37	600801	华新建材	3,500	54,600.00	0.09
38	601138	工业富联	2,000	144,300.00	0.25
39	601665	齐鲁银行	25,000	144,250.00	0.25
40	600066	宇通客车	5,300	142,093.00	0.24
41	688012	中微公司	298	139,613.00	0.24
42	000100	TCL 科技	23,200	135,024.00	0.23
43	002850	科达利	700	132,510.00	0.23
44	01898	中煤能源	9,000	76,996.96	0.13
44	601898	中煤能源	4,300	52,374.00	0.09
45	00586	海螺创业	13,500	127,572.62	0.22
46	600901	江苏金租	21,800	125,350.00	0.21
47	600150	中国船舶	3,700	125,023.00	0.21
48	600499	科达制造	9,000	124,200.00	0.21
49	601233	桐昆股份	5,400	116,910.00	0.20
50	600285	羚锐制药	6,000	116,280.00	0.20
51	600595	中孚实业	20,600	115,772.00	0.20
52	600710	苏美达	12,100	115,676.00	0.20
53	002970	锐明技术	2,100	112,203.00	0.19

54	02057	中通快递－W	750	111,782.39	0.19
55	06869	长飞光纤光缆	500	110,913.84	0.19
56	600388	龙净环保	7,400	107,670.00	0.18
57	600030	中信证券	3,700	106,301.00	0.18
58	300604	长川科技	300	102,426.00	0.17
59	300037	新宙邦	1,100	102,135.00	0.17
60	002415	海康威视	2,900	99,180.00	0.17
61	000408	藏格矿业	1,400	97,048.00	0.17
62	600887	伊利股份	4,000	95,840.00	0.16
63	002916	深南电路	200	91,580.00	0.16
64	00939	建设银行	13,000	91,119.58	0.16
65	600060	海信视像	3,200	89,184.00	0.15
66	002371	北方华创	100	88,456.00	0.15
67	603993	洛阳钼业	5,000	87,750.00	0.15
68	603766	隆鑫通用	7,100	84,703.00	0.14
69	601919	中远海控	6,300	83,538.00	0.14
70	600036	招商银行	2,300	81,650.00	0.14
71	02208	金风科技	6,000	54,822.88	0.09
71	002202	金风科技	1,100	26,290.00	0.04
72	00992	联想集团	4,000	79,976.08	0.14
73	600875	东方电气	2,000	57,540.00	0.10
73	01072	东方电气	1,200	22,220.98	0.04
74	01330	绿色动力环保	18,000	79,107.53	0.13
75	300373	扬杰科技	500	78,615.00	0.13
76	601001	晋控煤业	4,500	78,255.00	0.13
77	600549	厦门钨业	900	76,680.00	0.13
78	000672	上峰材料	3,200	75,776.00	0.13
79	600309	万华化学	1,100	75,251.00	0.13
80	688257	新锐股份	736	74,998.40	0.13
81	00700	腾讯控股	200	74,660.56	0.13
82	688668	鼎通科技	200	74,660.00	0.13
83	601377	兴业证券	12,300	74,292.00	0.13
84	300866	安克创新	700	73,150.00	0.12
85	601225	陕西煤业	3,500	71,225.00	0.12
86	301308	江波龙	100	70,380.00	0.12
87	000921	海信家电	1,800	49,176.00	0.08
87	00921	海信家电	1,000	21,157.88	0.04
88	603268	松发股份	500	69,640.00	0.12
89	001267	汇绿生态	1,300	69,550.00	0.12
90	02628	中国人寿	3,000	69,466.63	0.12
91	002966	苏州银行	9,900	68,904.00	0.12
92	600323	瀚蓝环境	2,500	68,650.00	0.12
93	00257	光大环境	17,000	67,330.00	0.11
94	601318	中国平安	1,400	66,836.00	0.11

95	601872	招商轮船	3,800	66,766.00	0.11
96	002555	三七互娱	3,500	66,045.00	0.11
97	600999	招商证券	3,100	65,410.00	0.11
98	600761	安徽合力	3,900	63,804.00	0.11
99	603659	璞泰来	2,200	63,646.00	0.11
100	300274	阳光电源	400	63,608.00	0.11
101	601699	潞安环能	4,400	62,832.00	0.11
102	002648	卫星化学	2,600	61,074.00	0.10
103	000685	中山公用	5,400	60,264.00	0.10
104	600016	民生银行	18,700	60,214.00	0.10
105	002602	世纪华通	4,100	57,810.00	0.10
106	301603	乔锋智能	400	57,520.00	0.10
107	000425	徐工机械	7,100	57,439.00	0.10
108	300661	圣邦股份	400	57,392.00	0.10
109	06821	凯莱英	600	56,698.94	0.10
110	000895	双汇发展	2,500	56,000.00	0.10
111	002768	国恩股份	1,036	53,934.16	0.09
112	03668	兖煤澳大利亚	2,100	53,806.67	0.09
113	688353	华盛锂电	453	52,579.71	0.09
114	600803	新奥股份	3,300	52,140.00	0.09
115	603565	中谷物流	5,300	51,993.00	0.09
116	601168	西部矿业	1,900	51,566.00	0.09
117	000807	云铝股份	2,300	50,922.00	0.09
118	000708	中信特钢	4,000	50,480.00	0.09
119	002831	裕同科技	1,402	49,855.12	0.08
120	601336	新华保险	800	47,728.00	0.08
121	601088	中国神华	1,200	46,848.00	0.08
122	001301	尚太科技	500	46,755.00	0.08
123	002444	巨星科技	1,500	46,650.00	0.08
124	301345	涛涛车业	200	46,200.00	0.08
125	688410	山外山	3,190	45,808.40	0.08
126	03877	中国船舶租赁	24,000	45,025.63	0.08
127	002497	雅化集团	2,200	44,814.00	0.08
128	605090	九丰能源	1,200	44,604.00	0.08
129	002380	科远智慧	1,300	44,434.00	0.08
130	603156	养元饮品	900	44,163.00	0.08
131	00175	吉利汽车	3,000	43,931.26	0.07
132	300596	利安隆	800	41,984.00	0.07
133	601717	中创智领	1,800	25,038.00	0.04
133	00564	中创智领	1,600	16,690.06	0.03
134	00317	中船防务	4,000	41,516.69	0.07
135	000688	国城矿业	1,200	41,076.00	0.07
136	600233	圆通速递	2,600	40,950.00	0.07
137	600546	山煤国际	3,700	40,441.00	0.07

138	000933	神火股份	1,900	40,280.00	0.07
139	603871	嘉友国际	3,900	39,819.00	0.07
140	002027	分众传媒	8,200	39,688.00	0.07
141	01109	华润置地	1,500	39,084.75	0.07
142	605016	百龙创园	1,500	38,775.00	0.07
143	688629	华丰科技	200	37,502.00	0.06
144	600482	中国动力	1,100	36,080.00	0.06
145	03759	康龙化成	2,200	34,872.28	0.06
146	300972	万辰集团	200	34,682.00	0.06
147	300476	胜宏科技	100	34,643.00	0.06
148	06699	时代天使	600	34,550.92	0.06
149	03393	威胜控股	2,000	34,464.06	0.06
150	688183	生益电子	260	34,424.00	0.06
151	603939	益丰药房	1,900	34,162.00	0.06
152	300857	协创数据	100	33,990.00	0.06
153	000598	兴蓉环境	5,200	33,384.00	0.06
154	601128	常熟银行	5,731	33,354.42	0.06
155	000951	中国重汽	1,700	33,167.00	0.06
156	603296	华勤技术	440	32,678.80	0.06
157	688002	睿创微纳	211	32,639.59	0.06
158	605020	永和股份	800	32,576.00	0.06
159	688578	艾力斯	298	32,541.60	0.06
160	603019	中科曙光	300	32,169.00	0.05
161	601101	昊华能源	3,000	31,680.00	0.05
162	600276	恒瑞医药	600	31,224.00	0.05
163	000783	长江证券	3,200	31,200.00	0.05
164	002709	天赐材料	600	30,858.00	0.05
165	688141	杰华特	201	30,853.50	0.05
166	300259	新天科技	4,600	30,498.00	0.05
167	000651	格力电器	800	30,000.00	0.05
167	300475	香农芯创	100	30,000.00	0.05
168	600039	四川路桥	3,800	29,716.00	0.05
169	03933	联邦制药	4,000	29,287.51	0.05
170	02688	新奥能源	800	28,113.23	0.05
171	000977	浪潮信息	400	28,000.00	0.05
172	300548	长芯博创	100	27,800.00	0.05
173	00371	北控水务集团	14,000	27,480.92	0.05
174	01308	海丰国际	1,000	27,255.10	0.05
175	000157	中联重科	3,900	27,183.00	0.05
176	600026	中远海能	1,500	26,910.00	0.05
177	300001	特锐德	700	26,481.00	0.05
178	601216	君正集团	5,900	26,314.00	0.04
179	300014	亿纬锂能	400	26,012.00	0.04
180	01800	中国交通建设	8,000	25,500.63	0.04

181	688036	传音控股	431	25,407.45	0.04
182	600985	淮北矿业	1,800	25,290.00	0.04
183	601877	正泰电器	1,000	25,070.00	0.04
184	02328	中国财险	2,000	24,875.27	0.04
185	600998	九州通	5,300	24,857.00	0.04
186	600346	恒力石化	1,400	24,794.00	0.04
187	600795	国电电力	5,300	24,751.00	0.04
188	688390	固德威	228	24,740.28	0.04
189	301039	中集车辆	3,500	24,675.00	0.04
190	300573	兴齐眼药	600	24,456.00	0.04
191	600989	宝丰能源	1,200	24,396.00	0.04
192	000902	新洋丰	2,100	24,276.00	0.04
193	01093	石药集团	4,000	24,215.17	0.04
194	300677	英科医疗	600	23,502.00	0.04
195	000967	盈峰环境	2,200	23,166.00	0.04
196	000513	丽珠集团	800	23,112.00	0.04
197	002947	恒铭达	300	22,815.00	0.04
198	000725	京东方 A	2,600	22,568.00	0.04
199	000811	冰轮环境	400	22,488.00	0.04
200	03998	波司登	6,000	22,304.36	0.04
201	002245	蔚蓝锂芯	1,184	22,152.64	0.04
202	03908	中金公司	1,200	21,887.46	0.04
203	02883	中海油田服务	4,000	21,713.75	0.04
204	601677	明泰铝业	1,300	21,580.00	0.04
205	600153	建发股份	2,700	21,411.00	0.04
206	00525	广深铁路股份	12,000	21,366.33	0.04
207	603508	思维列控	1,000	21,360.00	0.04
208	00697	首程控股	16,000	21,262.10	0.04
209	02315	百奥赛图—B	500	20,298.01	0.03
210	00857	中国石油股份	2,000	14,730.61	0.03
210	601857	中国石油	600	5,208.00	0.01
211	02600	中国铝业	2,000	12,958.77	0.02
211	601600	中国铝业	800	6,576.00	0.01
212	000534	万泽股份	700	19,152.00	0.03
213	603227	雪峰科技	2,700	18,954.00	0.03
214	002128	电投能源	800	18,496.00	0.03
215	002948	青岛银行	3,600	18,288.00	0.03
216	00285	比亚迪电子	1,000	18,170.07	0.03
217	301611	珂玛科技	100	18,007.00	0.03
218	600188	兖矿能源	1,000	17,770.00	0.03
219	688239	航宇科技	297	17,769.51	0.03
220	002049	紫光国微	200	17,750.00	0.03
221	300577	开润股份	1,200	17,532.00	0.03
222	000600	建投能源	2,000	17,500.00	0.03

223	002028	思源电气	100	17,300.00	0.03
224	002532	天山铝业	1,600	17,168.00	0.03
225	605060	联德股份	300	17,022.00	0.03
226	00322	康师傅控股	2,000	16,988.84	0.03
227	300628	亿联网络	500	16,910.00	0.03
228	00189	东岳集团	1,000	16,571.93	0.03
229	300438	鹏辉能源	200	16,570.00	0.03
230	002832	比音勒芬	800	16,512.00	0.03
231	000893	亚钾国际	400	16,356.00	0.03
232	01816	中广核电力	7,000	16,294.00	0.03
233	301338	凯格精机	100	16,289.00	0.03
234	000703	恒逸石化	1,200	16,284.00	0.03
235	600398	海澜之家	3,100	16,213.00	0.03
236	600031	三一重工	900	15,552.00	0.03
237	600378	昊华科技	200	15,076.00	0.03
238	002008	大族激光	100	15,011.00	0.03
239	06160	百济神州	100	14,800.09	0.03
240	300483	首华燃气	800	14,064.00	0.02
241	301526	国际复材	300	14,001.00	0.02
242	002293	罗莱生活	1,400	13,846.00	0.02
243	002558	巨人网络	500	13,780.00	0.02
244	002345	潮宏基	1,500	13,755.00	0.02
245	603998	方盛制药	1,500	13,545.00	0.02
246	09911	赤子城科技	2,000	13,115.11	0.02
247	600177	雅戈尔	1,700	12,801.00	0.02
248	01052	越秀交通基建	4,000	12,541.86	0.02
249	002078	太阳纸业	1,000	12,490.00	0.02
250	03899	中集安瑞科	2,000	12,472.38	0.02
251	688087	英科再生	351	11,730.42	0.02
252	00038	第一拖拉机股份	2,000	11,621.20	0.02
253	00998	中信银行	2,000	11,551.72	0.02
254	00425	敏实集团	500	11,473.55	0.02
255	601666	平煤股份	1,600	11,440.00	0.02
256	601601	中国太保	400	11,408.00	0.02
257	600415	小商品城	1,100	11,176.00	0.02
258	01579	颐海国际	1,000	11,056.64	0.02
259	600711	盛屯矿业	1,000	10,970.00	0.02
260	01024	快手-W	300	10,839.50	0.02
261	603568	伟明环保	700	10,766.00	0.02
262	601100	恒立液压	100	10,756.00	0.02
263	002533	金杯电工	1,000	10,670.00	0.02
264	02099	中国黄金国际	100	10,639.74	0.02
265	002938	鹏鼎控股	100	10,538.00	0.02
266	603233	大参林	700	10,521.00	0.02

267	600958	东方证券	1,100	10,384.00	0.02
268	600389	江山股份	500	9,760.00	0.02
269	600961	株冶集团	300	9,717.00	0.02
270	03330	灵宝黄金	900	9,607.03	0.02
271	000657	中钨高新	100	9,572.00	0.02
272	002056	横店东磁	300	9,144.00	0.02
273	603606	东方电缆	220	9,132.20	0.02
274	000999	华润三九	400	8,996.00	0.02
275	002327	富安娜	1,500	8,910.00	0.02
276	601838	成都银行	500	8,850.00	0.02
277	01378	中国宏桥	500	8,711.56	0.01
278	600362	江西铜业	200	8,660.00	0.01
279	00179	德昌电机控股	500	8,429.28	0.01
280	300442	润泽科技	100	8,307.00	0.01
281	688789	宏华数科	150	7,975.50	0.01
282	600900	长江电力	300	7,941.00	0.01
283	002867	周大生	700	7,805.00	0.01
284	603031	安孚科技	145	7,721.25	0.01
285	002422	科伦药业	200	7,704.00	0.01
286	603379	三美股份	100	7,589.00	0.01
287	603757	大元泵业	100	7,576.00	0.01
288	600329	达仁堂	200	7,444.00	0.01
289	01530	三生制药	500	7,334.90	0.01
290	002557	洽洽食品	400	7,184.00	0.01
291	002432	九安医疗	100	7,068.00	0.01
292	03939	万国黄金集团	1,000	6,757.32	0.01
293	601900	南方传媒	600	6,516.00	0.01
294	06969	思摩尔国际	1,000	6,097.22	0.01
295	000680	山推股份	600	6,030.00	0.01
296	01186	中国铁建	1,500	5,953.91	0.01
297	603889	新澳股份	1,140	5,825.40	0.01
298	002468	申通快递	400	5,824.00	0.01
299	002487	大金重工	100	5,797.00	0.01
300	000938	紫光股份	200	5,772.00	0.01
301	605116	奥锐特	300	5,676.00	0.01
302	000887	中鼎股份	300	5,367.00	0.01
303	002011	盾安环境	500	5,305.00	0.01
304	603699	纽威股份	100	5,030.00	0.01
305	600352	浙江龙盛	400	4,844.00	0.01
306	603279	景津装备	400	4,800.00	0.01
307	002318	久立特材	200	4,780.00	0.01
308	301087	可孚医疗	100	4,765.00	0.01
309	002588	史丹利	600	4,740.00	0.01
310	600216	浙江医药	400	4,560.00	0.01

311	603049	中策橡胶	100	4,481.00	0.01
312	600993	马应龙	200	4,324.00	0.01
313	600282	南钢股份	900	4,131.00	0.01
314	01339	中国人民保险集团	1,000	4,073.50	0.01
315	01766	中国中车	1,000	3,899.79	0.01
316	03888	金山软件	200	3,852.89	0.01
317	002452	长高电气	300	3,831.00	0.01
318	600114	东睦股份	100	3,776.00	0.01
319	603612	索通发展	200	3,626.00	0.01
320	002273	水晶光电	100	3,548.00	0.01
321	301376	致欧科技	200	3,544.00	0.01
322	601058	赛轮轮胎	300	3,459.00	0.01
323	603806	福斯特	200	3,358.00	0.01
324	603558	健盛集团	300	3,327.00	0.01
325	000997	新大陆	200	3,260.00	0.01
326	002545	东方铁塔	200	3,244.00	0.01
327	00966	中国太平	200	3,130.25	0.01
328	688155	先惠技术	38	3,073.82	0.01
329	002244	滨江集团	400	3,040.00	0.01
330	002683	广东宏大	100	2,929.00	0.00
331	03969	中国通号	1,000	2,779.36	0.00
332	300850	新强联	100	2,680.00	0.00
333	06818	中国光大银行	1,000	2,544.85	0.00
334	603298	杭叉集团	100	2,386.00	0.00
335	002048	宁波华翔	100	2,300.00	0.00
336	02386	中石化炼化工程	500	2,140.98	0.00
337	600064	南京高科	300	2,139.00	0.00
338	300415	伊之密	100	1,991.00	0.00
339	002961	瑞达期货	100	1,958.00	0.00
340	300568	星源材质	100	1,872.00	0.00
341	603619	中曼石油	100	1,871.00	0.00
342	301381	赛维时代	100	1,844.00	0.00
343	300867	圣元环保	100	1,812.00	0.00
344	605259	绿田机械	100	1,794.00	0.00
345	000975	山金国际	100	1,700.00	0.00
346	002236	大华股份	100	1,649.00	0.00
347	600019	宝钢股份	300	1,629.00	0.00
348	00667	中国东方教育	500	1,589.45	0.00
349	603365	水星家纺	100	1,557.00	0.00
350	002572	索菲亚	200	1,460.00	0.00
351	01519	极兔速递-W	200	1,452.22	0.00
352	601702	华峰铝业	100	1,410.00	0.00
353	09985	卫龙美味	200	1,248.97	0.00

354	688358	祥生医疗	40	1,222.80	0.00
355	603135	中重科技	100	1,210.00	0.00
356	601615	明阳智能	100	1,157.00	0.00
357	603966	法兰泰克	130	1,059.50	0.00
358	02607	上海医药	100	990.15	0.00
359	300138	晨光生物	100	900.00	0.00
360	688100	威胜信息	28	856.52	0.00
361	002627	三峡旅游	100	571.00	0.00

注：渝农商行、华泰证券、广发证券、华新建材、中煤能源、金风科技、东方电气、海信家电、中创智领、中国石油、中国铝业同时在 A+H 股上市，合并计算其公允价值参与排序。

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	601918	新集能源	538,692.00	0.84
2	300308	中际旭创	386,739.00	0.60
3	00148	建滔集团	316,472.68	0.49
4	000792	盐湖股份	294,378.00	0.46
5	002001	新和成	269,770.00	0.42
6	000338	潍柴动力	259,014.00	0.40
7	02628	中国人寿	250,967.68	0.39
8	02600	中国铝业	247,869.99	0.39
9	00857	中国石油股份	245,386.93	0.38
10	600233	圆通速递	234,625.00	0.37
11	601216	君正集团	233,605.00	0.37
12	000100	TCL 科技	228,456.00	0.36
13	002648	卫星化学	225,607.00	0.35
14	300502	新易盛	225,496.00	0.35
15	601168	西部矿业	220,489.00	0.34
16	000807	云铝股份	211,982.00	0.33
17	000933	神火股份	210,647.00	0.33
18	01378	中国宏桥	206,088.43	0.32
19	00883	中国海洋石油	205,720.42	0.32
20	00939	建设银行	201,284.42	0.31

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

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	00700	腾讯控股	362,342.03	0.57
2	00883	中国海洋石油	352,944.09	0.55
3	00857	中国石油股份	344,504.11	0.54
4	000333	美的集团	342,649.00	0.54
5	00148	建滔集团	326,735.67	0.51
6	00939	建设银行	310,671.86	0.49
7	02600	中国铝业	282,368.39	0.44
8	01398	工商银行	272,937.46	0.43
9	002648	卫星化学	254,988.00	0.40
10	000338	潍柴动力	253,257.00	0.40
11	00941	中国移动	247,328.69	0.39
12	600989	宝丰能源	242,542.00	0.38
13	002078	太阳纸业	228,538.00	0.36
14	601898	中煤能源	219,572.00	0.34
15	600233	圆通速递	217,394.00	0.34
16	000100	TCL 科技	217,258.00	0.34
17	601899	紫金矿业	216,870.00	0.34
18	01888	建滔积层板	216,774.21	0.34
19	601216	君正集团	216,508.00	0.34
20	01378	中国宏桥	216,106.51	0.34

注：“卖出金额”按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

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

买入股票的成本（成交）总额	24,546,604.53
卖出股票的收入（成交）总额	30,718,727.71

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

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	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	5,110,618.14	8.70
2	央行票据	-	-

3	金融债券	21,330,000.00	36.29
	其中：政策性金融债	21,330,000.00	36.29
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）	1,028,326.60	1.75
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	27,468,944.74	46.74

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	190210	19 国开 10	200,000	21,330,000.00	36.29
2	019785	25 国债 13	38,000	3,847,976.82	6.55
3	019743	24 国债 11	12,000	1,262,641.32	2.15
4	113052	兴业转债	2,070	238,231.42	0.41
5	113056	重银转债	870	108,374.11	0.18

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

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

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

本基金投资股指期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的。本基金管理人充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或空头套期保值等策略操作。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执

行。符合既定投资政策及投资目标。

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

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在本报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、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。

7.12.2 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。

7.12.3 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	28,246.80
2	应收清算款	-
3	应收股利	48,420.06
4	应收利息	-
5	应收申购款	52,884.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	129,551.71

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113052	兴业转债	238,231.42	0.41
2	113056	重银转债	108,374.11	0.18
3	113042	上银转债	77,402.71	0.13
4	118031	天 23 转债	69,160.21	0.12
5	113636	甬金转债	68,383.06	0.12
6	113059	福莱转债	57,185.14	0.10
7	128134	鸿路转债	56,986.39	0.10
8	110076	华海转债	55,691.65	0.09
9	113062	常银转债	53,257.44	0.09
10	113049	长汽转债	52,489.81	0.09
11	123107	温氏转债	38,857.72	0.07
12	127089	晶澳转债	35,385.12	0.06
13	127027	能化转债	27,837.47	0.05
14	123165	回天转债	22,851.53	0.04
15	127045	牧原转债	19,950.99	0.03
16	127059	永东转 2	13,682.70	0.02
17	118032	建龙转债	11,035.63	0.02
18	123179	立高转债	9,611.31	0.02
19	127056	中特转债	9,420.15	0.02
20	113640	苏利转债	2,532.04	0.00

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§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
海富通富泽混合 A	372	100,774.79	-	-	37,488,220.92	100.00 %

海富通富泽混合 C	139	61,850.75	-	-	8,597,253.69	100.00 %
合计	511	90,186.84	-	-	46,085,474.61	100.00 %

注：本表基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，A、C级比例分母为各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年(2025 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日)
盈利投资者数量占比	95.79%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	海富通富泽混合 A	3,542,287.82	9.4491%
	海富通富泽混合 C	88,768.95	1.0325%
	合计	3,631,056.77	7.8790%

8.4 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	海富通富泽混合 A	>100
	海富通富泽混合 C	0~10
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	海富通富泽混合 A	>100
	海富通富泽混合 C	0~10
	合计	>100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通富泽混合 A	海富通富泽混合 C
基金合同生效日（2020 年 6 月 22 日）基金份额总额	570,462,800.39	332,998,748.80
本报告期期初基金份额总额	42,077,765.51	9,844,487.37
本报告期基金总申购份额	2,785,509.89	1,244,273.03
减：本报告期基金总赎回份额	7,375,054.48	2,491,506.71
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	37,488,220.92	8,597,253.69

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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：

2026 年 4 月 30 日，海富通基金管理有限公司发布公告，魏峻先生不再担任公司副总经理。

2026 年 5 月 23 日，海富通基金管理有限公司发布公告，总经理任志强先生自 2026 年 5 月 22 日起兼任公司首席信息官，陶网雄先生不再担任公司首席信息官。

基金托管人：

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及本基金基金管理人基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙），未有改聘情况发生。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人无受调查或处罚情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	
华泰证券	2	49,855,317.53	90.21%	22,478.64	90.49%	-
国泰海通证券	3	5,410,014.71	9.79%	2,363.45	9.51%	-

注：1、报告期内本基金新增国泰海通证券 1 个券商交易单元。

2、交易单元的选择标准：

基金管理人选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司，租用其交易单元供本基金证券交易。

3、交易单元的选择程序：

（1）由牵头部门依据上述交易单元选择标准及公司内控制度要求，对候选券商开展尽职调查，综合评估其财务状况、经营行为、合规风控能力、交易、研究等服务能力。

（2）经评估，牵头部门将符合公司制度要求的券商相关材料提交督察长进行合规性审查，再提交基金管理人的总经理办公会审议。

（3）基金管理人与被选择的券商签订《证券交易单元租用协议》。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债 券成交总 额的比例	成交金额	占当期回 购成交总 额的比例	成交金额	占当期权 证成交总 额的比例
华泰证券	3,039,975.37	94.46%	132,820,000.00	81.28%	-	-
国泰海通证券	178,198.94	5.54%	30,600,000.00	18.72%	-	-

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	海富通基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2025 年	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金	2026-03-31

	度)	电子披露网站	
2	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增东莞证券股份有限公司为销售机构并参加其中购费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-09
3	海富通基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-30
4	海富通基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-05-23
5	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资北京证券交易所上市股票及相关风险提示的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-13

§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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

11.2 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。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通富泽混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通富泽混合型证券投资基金基金合同
- (三)海富通富泽混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通富泽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

12.2 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

12.3 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

二〇二六年八月三十一日