

海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金
2025 年第 1 季度报告
2025 年 3 月 31 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年四月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 4 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通阿尔法对冲混合
基金主代码	519062
交易代码	519062
基金运作方式	契约型、发起式、开放式
基金合同生效日	2014 年 11 月 20 日
报告期末基金份额总额	216,336,684.17 份
投资目标	本基金通过灵活的投资策略，捕捉市场中的绝对收益机会，并且采用有效的风险管理措施，降低波动风险的同时，获取稳定的收益。
投资策略	本基金将主要通过阿尔法对冲等绝对收益策略，实现组合的稳定收益。同时本基金也根据市场环境的变化，灵活运用其他绝对收益策略，提高资金利用效率。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)
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。本基金通过多种绝对收益策略剥离市场系统风险，因此与一般的混合型基金相比，本基金的预期风险更小。

基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C
下属两级基金的交易代码	519062	008795
报告期末下属两级基金的份额总额	199,915,398.74 份	16,421,285.43 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2025 年 1 月 1 日-2025 年 3 月 31 日)	
	海富通阿尔法对冲混合 A	海富通阿尔法对冲混合 C
1.本期已实现收益	-18,869,315.08	-1,583,612.89
2.本期利润	887,151.97	52,149.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0042	0.0029
4.期末基金资产净值	204,524,109.66	16,458,237.23
5.期末基金份额净值	1.0231	1.0023

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）海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金于2020年1月21日发布公告，自2020年1月22日起增加一种新的收费模式份额-C类基金份额。

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、海富通阿尔法对冲混合 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	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	0.43%	0.21%	0.67%	0.01%	-0.24%	0.20%
过去六个月	-0.11%	0.42%	1.36%	0.01%	-1.47%	0.41%
过去一年	-4.79%	0.39%	2.75%	0.01%	-7.54%	0.38%
过去三年	-10.98%	0.36%	8.49%	0.01%	-19.47%	0.35%
过去五年	-9.62%	0.37%	14.54%	0.01%	-24.16%	0.36%
自基金合同生效起至今	41.62%	0.35%	33.47%	0.01%	8.15%	0.34%

2、海富通阿尔法对冲混合 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	0.33%	0.21%	0.67%	0.01%	-0.34%	0.20%
过去六个月	-0.31%	0.42%	1.36%	0.01%	-1.67%	0.41%
过去一年	-5.17%	0.39%	2.75%	0.01%	-7.92%	0.38%
过去三年	-12.03%	0.36%	8.49%	0.01%	-20.52%	0.35%
过去五年	-11.38%	0.37%	14.54%	0.01%	-25.92%	0.36%
自基金合同生效起至今	-10.51%	0.37%	15.12%	0.01%	-25.63%	0.36%

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

海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

1. 海富通阿尔法对冲混合 A

(2014 年 11 月 20 日至 2025 年 3 月 31 日)



2. 海富通阿尔法对冲混合 C

(2020 年 1 月 22 日至 2025 年 3 月 31 日)



注：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		
李自悟	本基金的基金经理； 量化投资部副 总监。	2023-04-10	-	16 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2008 年 4 月至 2010 年 1 月任 MNJ Capital Management 交易员，2010 年 7 月至 2011 年 6 月任 BlackRock 研究员，2011 年 7 月至 2016 年 3 月任国家外汇管理局中央外汇业务中心基金经理，2016 年 3 月至 2019 年 8 月任上海均直资产管理有限公司基金经理，2019 年 9 月至 2022 年 8 月任野村东方国际证券量化投资主管。2022 年 8 月加入海富通基金管理有限公司，现任量化投资部副总监。2023 年 2 月起任海富通中证 500 增强基金经理。2023 年 2 月至 2025 年 3 月兼任海富通量化先锋股票基金经理。2023 年 4 月起兼任海富通阿尔法对冲混合基金经理。2024 年 3 月起兼任海富通中证 2000 增强策略 ETF 基金经理。2024 年 7 月起兼任海富通量化选股混合基金经理。2025 年 3 月起兼任海富通欣益混合基金经理。
杜晓海	本基金的基金经理； 总经理助	2018-04-09	-	24 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

	理。			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，现任海富通基金管理有限公司总经理助理。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 月起兼任海富通 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。

4.1.1 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	8	2,105,282,778.36	2016/06/22
	私募资产管理计划	2	1,113,405,442.46	2024/11/18
	其他组合	1	293,482,197.05	2021/06/28
	合计	11	3,512,170,417.87	

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 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（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的样本，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 报告期内基金的投资策略和运作分析

国内经济方面，2025 年一季度经济延续修复态势。从经济领先指标看，1-2 月社融增速继续回升，结构上企业和居民投融资意愿不强，但是政府融资较去年同期加速，政府债券融资成为社融增长的关键。从经济增长动力上看，在消费补贴政策支撑下社零延续底部回升态势，短期国内出口仍有韧性，制造业投资保持较快增长。从政策思路看，最新政府工作报告提出更好统筹发展和安全，实施更加积极有为的宏观政策，扩大国内需求，推动科技创新和产业创新融合发展，稳住楼市股市。2025 年经济工作的首要任务是大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求。未来更多消费刺激政策有望出台。

海外经济方面，美国经济边际走弱，特朗普政策扰动加大。货币政策方面，3 月美联储议息会议货币政策锚点从通胀转向了经济增长和就业，降息节点存在较大不确定性。财政政策方面，特朗普新政府宣言削减财政赤字，但是财政支出中刚性支出占比较高导致削减财政赤字难度较大，美国积极的财政政策依然有惯性。上任以来，特朗普优先推行政府裁员、驱逐移民、开打贸易战等紧缩性政策，最新软数据开始走弱。总体而言，特朗普实施的紧缩性政策导致美国经济衰退预期有所升温，未来需要关注美联储政策走向。

本报告期内，从行业维度上看，成长板块跑赢价值板块，小市值跑赢大市值。以 DeepSeek 为代表的 AI 技术进步带动相应板块估值抬升，计算机、传媒、电子板块涨幅靠前。部分周期行业表现较弱，包括煤炭、石化、地产链等。受益于消费刺激政策，家电、汽车等行业表现较好。在宏观经济延续修复态势、市场情绪较为积极的背景下，本基金积极配置拥挤度较低、盈利有预期改善的高性价比资产，组合风格向均衡结构靠拢，同时在因子配置上尽可能兼顾估值与成长，同时适当暴露价量因子。

因子方面，本季度成长类因子、分析师因子、反转因子均表现较好，估值因子、盈利质量因子、低波因子表现相对偏弱。市值方面，小市值相对占优。从历史规律上看，上半年是基本面策略的强势期，布局基本面较好的股票有利于获得超额。在临近季报期间，需要警惕估值偏高、业绩不佳的小市值股票持仓。

本组合风格上相对均衡，根据公司基本面在盈利质量、景气度和估值匹配的公司中寻找投资机会，同时积极运用深度学习量价模型在低关注股票中挖掘机会。本基金坚持通过多策略并行的方式，力争在风险可控的基础上跑赢市场。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通阿尔法对冲混合 A 净值增长率为 0.43%，同期业绩比较基准收益率为 0.67%。海富通阿尔法对冲混合 C 净值增长率为 0.33%，同期业绩比较基准收益率

为 0.67%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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	149,383,360.54	66.85
	其中：股票	149,383,360.54	66.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	15,955,427.19	7.14
	其中：债券	15,955,427.19	7.14
	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	41,647,403.48	18.64
8	其他资产	16,479,709.96	7.37
9	合计	223,465,901.17	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	4,379,443.56	1.98
C	制造业	94,608,792.67	42.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,954,259.40	2.24
E	建筑业	2,922,664.00	1.32

F	批发和零售业	3,877,448.00	1.75
G	交通运输、仓储和邮政业	3,670,318.50	1.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,843,244.56	4.45
J	金融业	18,499,218.10	8.37
K	房地产业	1,227,517.00	0.56
L	租赁和商务服务业	1,015,828.00	0.46
M	科学研究和技术服务业	2,483,481.75	1.12
N	水利、环境和公共设施管理业	247,428.00	0.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	450,192.00	0.20
R	文化、体育和娱乐业	1,167,530.00	0.53
S	综合	35,995.00	0.02
	合计	149,383,360.54	67.60

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	600519	贵州茅台	2,200	3,434,200.00	1.55
2	300750	宁德时代	10,980	2,777,281.20	1.26
3	000333	美的集团	23,000	1,805,500.00	0.82
4	600036	招商银行	41,500	1,796,535.00	0.81
5	601318	中国平安	32,360	1,670,746.80	0.76
6	601899	紫金矿业	85,538	1,549,948.56	0.70
7	000425	徐工机械	171,680	1,479,881.60	0.67
8	601398	工商银行	201,500	1,388,335.00	0.63
9	300502	新易盛	12,660	1,242,199.20	0.56
10	002463	沪电股份	37,180	1,219,504.00	0.55

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	8,047,631.51	3.64
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）	7,907,795.68	3.58
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	15,955,427.19	7.22

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	019758	24 国债 21	50,000	5,021,786.30	2.27
2	019749	24 国债 15	30,000	3,025,845.21	1.37
3	118008	海优转债	16,760	1,932,167.65	0.87
4	118031	天 23 转债	9,290	1,014,403.10	0.46
5	110059	浦发转债	7,720	840,467.94	0.38

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

代码	名称	持仓量	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险说明
IF2506	IF2506	-30.00	-34,707,600.00	1,025,400.00	-
IC2504	IC2504	-5.00	-5,812,000.00	121,400.00	-
IF2504	IF2504	-30.00	-34,938,000.00	148,280.00	-
IM2506	IM2506	-10.00	-12,081,600.00	-75,280.00	-
IM2504	IM2504	-20.00	-24,700,000.00	535,920.00	-
IC2506	IC2506	-10.00	-11,400,000.00	475,480.00	-
IM2505	IM2505	-7.00	-8,566,880.00	106,560.00	-
公允价值变动总额合计(元)					2,337,760.00
股指期货投资本期收益(元)					-25,257,170.36
股指期货投资本期公允价值变动(元)					21,308,115.08

注：股指期货投资本期收益中已扣除本期股指期货差价收入应缴纳增值税额。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金利用股指期货与股票现货组合之间进行对冲，并通过量化模型，构建市场中性阿尔法股票组合，同时采用安全有效的风险监控，在降低套利风险的同时，力争为投资者获取超额稳定的收益。

本基金投资于股指期货，通过对冲功能剥离股票现货部分的系统性风险，符合既定投资政策及投资目标。

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

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

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

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

5.11 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 149,383,360.54 元，占基金资产净值的比例为 67.60%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值-132,206,080.00 元，占基金资产净值的比例为-59.83%，空头合约市值占股票资产的比例为-88.50%。

本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为-19,766,650.12 元，公允价值变动损益为 21,059,259.55 元。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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

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。

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

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	16,228,487.00
2	应收证券清算款	221,234.47
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	29,988.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,479,709.96

5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

				值比例（%）
1	118008	海优转债	1,932,167.65	0.87
2	118031	天 23 转债	1,014,403.10	0.46
3	110059	浦发转债	840,467.94	0.38
4	127089	晶澳转债	832,577.03	0.38
5	118023	广大转债	424,674.12	0.19
6	113653	永 22 转债	290,850.42	0.13
7	123113	仙乐转债	259,156.06	0.12
8	113636	甬金转债	257,748.67	0.12
9	113052	兴业转债	128,625.56	0.06
10	123071	天能转债	101,497.15	0.05
11	127059	永东转 2	76,958.77	0.03
12	113042	上银转债	48,258.52	0.02
13	110081	闻泰转债	44,696.82	0.02
14	110079	杭银转债	38,238.55	0.02
15	113053	隆 22 转债	36,190.86	0.02
16	127049	希望转 2	32,683.36	0.01
17	128129	青农转债	32,273.40	0.01
18	110082	宏发转债	25,809.92	0.01
19	127020	中金转债	24,913.67	0.01
20	127052	西子转债	24,902.44	0.01
21	127018	本钢转债	24,531.75	0.01
22	113616	韦尔转债	24,280.17	0.01
23	113058	友发转债	24,165.32	0.01
24	113068	金铜转债	23,933.31	0.01
25	128074	游族转债	23,832.58	0.01
26	123064	万孚转债	23,591.28	0.01
27	113649	丰山转债	23,557.86	0.01
28	113056	重银转债	23,502.71	0.01
29	113656	嘉诚转债	23,320.35	0.01
30	127070	大中转债	23,019.51	0.01

31	113657	再 22 转债	22,936.66	0.01
32	123130	设研转债	22,840.71	0.01
33	118024	冠宇转债	22,785.70	0.01
34	123193	海能转债	22,785.37	0.01
35	127088	赫达转债	22,719.62	0.01
36	111005	富春转债	22,669.62	0.01
37	123159	崧盛转债	22,659.53	0.01
38	128071	合兴转债	22,655.89	0.01
39	111010	立昂转债	22,614.49	0.01
40	113542	好客转债	22,599.04	0.01
41	113627	太平转债	22,582.96	0.01
42	128097	奥佳转债	22,414.68	0.01
43	127042	嘉美转债	22,410.52	0.01
44	123085	万顺转 2	22,369.58	0.01
45	110085	通 22 转债	22,323.67	0.01
46	113647	禾丰转债	22,288.79	0.01
47	127034	绿茵转债	22,240.93	0.01
48	123216	科顺转债	22,120.60	0.01
49	113679	芯能转债	22,052.41	0.01
50	127030	盛虹转债	21,699.89	0.01
51	127015	希望转债	21,553.15	0.01
52	110086	精工转债	21,504.79	0.01
53	110087	天业转债	21,290.17	0.01
54	113665	汇通转债	21,288.90	0.01
55	111009	盛泰转债	20,949.56	0.01
56	123144	裕兴转债	20,757.62	0.01
57	127103	东南转债	20,677.29	0.01
58	127061	美锦转债	20,129.34	0.01
59	118030	睿创转债	15,793.16	0.01
60	118013	道通转债	13,913.52	0.01
61	118049	汇成转债	13,518.39	0.01

62	113667	春 23 转债	13,328.29	0.01
63	113577	春秋转债	13,268.88	0.01
64	123161	强联转债	13,109.70	0.01
65	123120	隆华转债	12,954.92	0.01
66	113663	新化转债	12,854.18	0.01
67	127101	豪鹏转债	12,833.96	0.01
68	118036	力合转债	12,734.36	0.01
69	113549	白电转债	12,726.05	0.01
70	113631	皖天转债	12,714.34	0.01
71	128133	奇正转债	12,689.35	0.01
72	113050	南银转债	12,661.27	0.01
73	113677	华懋转债	12,619.81	0.01
74	113632	鹤 21 转债	12,583.38	0.01
75	123063	大禹转债	12,550.34	0.01
76	113065	齐鲁转债	12,470.96	0.01
77	127028	英特转债	12,392.93	0.01
78	127041	弘亚转债	12,336.47	0.01
79	113685	升 24 转债	12,299.76	0.01
80	128076	金轮转债	12,299.08	0.01
81	128105	长集转债	12,188.84	0.01
82	113676	荣 23 转债	12,158.81	0.01
83	113641	华友转债	12,145.84	0.01
84	123107	温氏转债	12,069.18	0.01
85	111019	宏柏转债	12,012.30	0.01
86	128125	华阳转债	11,926.40	0.01
87	113658	密卫转债	11,835.18	0.01
88	113673	岱美转债	11,828.16	0.01
89	111018	华康转债	11,805.50	0.01
90	128128	齐翔转 2	11,742.28	0.01
91	123146	中环转 2	11,723.33	0.01
92	127045	牧原转债	11,659.97	0.01

93	127026	超声转债	11,650.98	0.01
94	113625	江山转债	11,635.66	0.01
95	111002	特纸转债	11,626.48	0.01
96	128137	洁美转债	11,611.39	0.01
97	127071	天箭转债	11,430.46	0.01
98	127102	浙建转债	11,400.50	0.01
99	123091	长海转债	11,319.06	0.01
100	113033	利群转债	11,279.00	0.01
101	110073	国投转债	11,270.52	0.01
102	113054	绿动转债	11,095.51	0.01
103	113037	紫银转债	11,001.47	0.00
104	113048	晶科转债	10,873.77	0.00
105	118034	晶能转债	10,638.33	0.00
106	127025	冀东转债	10,463.33	0.00

5.12.5 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	海富通阿尔法对冲混合A	海富通阿尔法对冲混合C
本报告期期初基金份额总额	228,037,118.50	29,063,609.76
本报告期基金总申购份额	2,474,966.65	1,321,810.14
减：本报告期基金总赎回份额	30,596,686.41	13,964,134.47
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	199,915,398.74	16,421,285.43

§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

本报告期基金管理人未持有本基金。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金总计1000.10万元认购了本基金，其中，发起资金总计人民币1000万元，认购费用为人民币1000元，符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有不少于3年。截至2017年11月20日，发起份额承诺持有期限已经届满。2017年12月公司赎回所有份额。截止报告期末，公司未持有本基金份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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 129 只公募基金。截至 2025 年 3 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模约 1716 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，是首批获得特定客户资产管理业务资格的基金管理公司。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，中国保监会公告确认海富通为首批保险资金投资管理人之一。2014 年 8 月，海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理有限公司正式开业，获准开展特定客户资产管理服务。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。

2021 年 7 月，海富通内需热点混合型证券投资基金蝉联《上海证券报》颁发的“金基金•偏股混合型基金三年期奖”。2021 年 9 月，由《中国证券报》主办的第十八届“中国基金业金牛奖”揭晓，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“三年期开放式混合型

持续优胜金牛基金”。

2022 年 7 月，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获《证券时报》颁发的“五年持续回报灵活配置混合型明星基金奖”。2022 年 8 月，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获《中国证券报》颁发的“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。2022 年 9 月，海富通荣获中国保险资产管理业协会颁发的“IAMAC 推介 2021 年度保险资产管理业最受欢迎投资业务合作机构——最具进取基金公司”。2022 年 11 月，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获《上海证券报》颁发的“金基金·灵活配置型基金三年期奖”，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“金基金·偏股混合型基金五年期奖”。

2023 年 3 月，海富通中证短融交易型开放式指数证券投资基金荣获上海证券交易所颁发的“上交所 2022 年度债券旗舰 ETF”。2023 年 6 月，海富通收益增长证券投资基金荣获《证券时报》颁发的“五年持续回报灵活配置型明星基金奖”。2023 年 8 月，海富通荣获《上海证券报》颁发的“上证·中国基金投教创新案例奖”。

2024 年 12 月，海富通中证短融交易型开放式指数证券投资基金荣获《中国证券报》颁发的“债券型 ETF 典型精品案例”。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金的文件
- (二)海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金基金合同
- (三)海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金招募说明书
- (四)海富通阿尔法对冲混合型发起式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

10.2 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

10.3 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
二〇二五年四月二十二日