

渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:渤海汇金证券资产管理有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2025 年 08 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年08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2025年01月01日起至2025年06月30日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	5
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
3.3 其他指标	8
§ 4 管理人报告	8
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	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况	33
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	34
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	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	37
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	38
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	38
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	38
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	38
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	38

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	38
7.12 投资组合报告附注.....	38
§ 8 基金份额持有人信息	39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	39
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	40
§ 9 开放式基金份额变动	40
§ 10 重大事件揭示.....	40
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
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.....	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	41
10.4 基金投资策略的改变.....	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	41
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.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	42
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	43
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.....	43
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	44
§ 12 备查文件目录.....	44
12.1 备查文件目录.....	44
12.2 存放地点.....	44
12.3 查阅方式.....	44

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金	
基金简称	渤海汇金优选价值混合发起	
基金主代码	021910	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 07 月 30 日	
基金管理人	渤海汇金证券资产管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	13,618,164.00 份	
基金合同存续期	—	
下属分级基金的基金简称	渤海汇金优选价值混合发起 A	渤海汇金优选价值混合发起 C
下属分级基金的交易代码	021910	021911
报告期末下属分级基金的份 额总额	12,621,443.73 份	996,720.27 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过积极主动的资产配置和投资管理，追求超越基金业绩比较基准的中长期资产稳健增值。
投资策略	（一）资产配置策略 本基金为混合型基金，其股票投资比例占基金资产的比例为 60%–95%。在基金合同以及法律法规所允许的范围内，本基金将结合国内外宏观经济走势、财政货币政策、证券市场发展趋势等因素，合理的分配股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例。 （二）股票投资策略 本基金将通过对公司的深度调研和分析，从成长属性和竞争优势两个维度寻找投资标的，同时根据行业发展阶段、周期和政策等要素的分析，对于行业景气度的变化进行分析，将行业分析与个股精选相结合，寻找具有投资价值的细分行业和上市公司。 1、精选个股：通过对企业核心竞争力、公司治理、经营管理能力和企业估值分析等方面的研究，对公司所处的行业地位、盈利能力和成长能力做出判断，结合利润增长率、投资资本回报率等财务指标，筛选出盈利能力超过市场平均水平的上市公司。 2、行业配置：根据中国经济结构调整的方向，对宏观经济环

	境、产业政策和行业竞争格局等因素进行分析，判断各行业的景气度变化、相对投资价值与风险收益情况。 3、新股申购：本基金将在审慎原则下积极参与一级市场新股申购。通过研究首次公开发行股票及增发新股的上市公司基本面因素，分析新股内在价值、市场溢价率、中签率和申购机会成本等综合评估申购收益率，从而制定相应的申购策略以及择时卖出策略。 （三）债券投资策略 本基金在保障流动性的基础上，有效利用基金资产进行债券投资，以提高基金资产的投资收益。本基金将采取久期偏离、期限结构配置、类属配置、个券选择等积极的投资策略，构建债券投资组合。 可转换债券和可交换债券同时具有债券与权益类证券的双重特性。本基金利用可转换债券及可交换债券的债券底价和到期收益率、信用风险来判断其债性，增强本金投资的安全性；利用可转换债券和可交换债券转股溢价率、基础股票基本面趋势和估值来判断其股性，在市场出现投资机会时，优先选择股性强的品种。综合选择安全边际较高、基础股票基本面优良的品种进行投资，获取超额收益。同时，关注可转债和可交换债流动性、条款博弈、可转债套利等影响转债及可交换债投资的其他因素。 （四）股指期货、国债期货交易策略 本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，以套期保值为目的，参与股指期货交易。本基金将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，选择流动性较强、交易活跃的期货合约进行空头或多头套期保值，以管理投资组合的系统性风险，提高资金使用效率。 本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货交易，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特性。 （五）资产支持证券投资策略 本基金将通过宏观经济等多个因素的研究预测资产池未来现金流变化，并通过研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。同时在严格控制风险的情况下，综合运用多个策略和研究方法，选择风险调整后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*75%+中债综合全价(总值)指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

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		渤海汇金证券资产管理有限公司	浙商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴国威	林彬
	联系电话	022-23861655	0571-88269636
	电子邮箱	liujia@bhhjamc.com	zsyhzctgb@czbank.com
客户服务电话		400-651-1717	95527
传真		022-23861651	0571-88268688
注册地址		深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号基金小镇对冲基金中心 506	杭州市萧山区鸿宁路 1788 号
办公地址		深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号基金小镇对冲基金中心 506	杭州市拱墅区环城西路 76 号
邮政编码		518054	310006
法定代表人		齐朝晖	陈海强（代为履行法定代表人职责）

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
登载基金中期报告正文的基金管理人互联网网址	https://www.bhhjamc.com
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	渤海汇金证券资产管理有限公司	天津市南开区宾水西道 8 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 01 月 01 日-2025 年 06 月 30 日）	
	渤海汇金优选价值混合发起 A	渤海汇金优选价值混合发起 C
本期已实现收益	-131,521.57	-10,853.19
本期利润	28,810.98	1,289.36
加权平均基金份额本期利润	0.0023	0.0013
本期加权平均净值利润率	0.23%	0.13%
本期基金份额净值增长率	0.22%	0.17%

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	-376,890.34	-30,698.83
期末可供分配基金份额利润	-0.0299	-0.0308
期末基金资产净值	12,244,553.39	966,021.44
期末基金份额净值	0.9701	0.9692
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	-2.99%	-3.08%

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（不含公允价值变动损益）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。

4、本基金合同于 2024 年 7 月 30 日生效，截至本报告期末成立未满 1 年。

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

渤海汇金优选价值混合发起 A 净值表现

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	1.31%	0.57%	1.95%	0.43%	-0.64%	0.14%
过去三个月	-0.58%	0.99%	1.29%	0.81%	-1.87%	0.18%
过去六个月	0.22%	0.95%	0.12%	0.75%	0.10%	0.20%
自基金合同生效起至今	-2.99%	0.91%	12.87%	1.06%	-15.86%	-0.15%

渤海汇金优选价值混合发起 C 净值表现

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	1.30%	0.57%	1.95%	0.43%	-0.65%	0.14%
过去三个月	-0.61%	0.99%	1.29%	0.81%	-1.90%	0.18%
过去六个月	0.17%	0.95%	0.12%	0.75%	0.05%	0.20%
自基金合同生效起至今	-3.08%	0.91%	12.87%	1.06%	-15.95%	-0.15%

注：业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*75%+中债综合全价(总值)指数收益率*25%

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

渤海汇金优选价值混合发起A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年07月30日-2025年06月30日)



渤海汇金优选价值混合发起C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年07月30日-2025年06月30日)



注：1、本基金合同于 2024 年 7 月 30 日生效。

2、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

3.3 其他指标

注：无。

§ 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

渤海汇金证券资产管理有限公司（简称渤海汇金、渤海汇金资管）前身为渤海证券资产管理总部，经中国证监会证监许可[2016]3 号文批准，成立于 2016 年 5 月 18 日。注册地为深圳，注册资本为 11 亿元，业务范围为证券资产管理、公开募集证券投资基金管理业务，是渤海证券股份有限公司的全资子公司。

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 17 只公募基金：渤海汇金汇添金货币市场基金、渤海汇金汇增利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、渤海汇金汇添益 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、渤海汇金汇裕 87 个月定期开放债券型证券投资基金、渤海汇金新动能主题混合型证券投资基金、渤海汇金兴荣一年定期开放债券型发起式证券投资基金、渤海汇金兴宸一年定期开放债券型发起式证券投资基金、渤海汇金 30 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、渤海汇金低碳经济一年持有期混合型发起式证券投资基金、渤海汇金汇鑫益 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、渤海汇金优选平衡一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、渤海汇金优选进取 6 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、渤海汇金优选稳健 6 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、渤海汇金汇享益利率债债券型证券投资基金、渤海汇金 2 个月滚动持有债券型发起式证券投资基金、渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金、渤海汇金 1 个月持有期债券型发起式证券投资基金。

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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐中华	本基金基金经理	2024-07-30	-	10 年	武汉大学硕士，曾先后任职于北京港湾网络有限公司，杭州华为三康技术有限公司，北京宽视网络技术有限公司，北京握奇数据系统有限公司和上海动联信息技术股份有限公司。2015 年 6 月至 2018 年 6 月任太平洋证券股份有限公司研究院行业研究员。2018 年 7 月至 2021 年 7 月任渤海证券股份有限公司研究所高级研究员。2021 年 8 月加入渤海汇金证券资产管理有限公司，现任公募权益部主动权益团队基金经理。2023 年 9 月至 2024 年 8 月

					任渤海汇金创新价值一年持有期混合型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 7 月起任渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金基金经理。
滕祖光	公募权益部主动权益团队负责人、权益投资副总监，本基金基金经理	2024-07-30	-	15 年	滕祖光先生，中央财经大学经济学硕士。曾先后任职于国家开发投资公司、国金基金管理有限公司，先后担任交易员、高级交易员、行业研究员、基金经理等职务。2020 年 7 月加入渤海汇金证券资产管理有限公司，现任公募权益部主动权益团队负责人、权益投资副总监。2021 年 8 月至 2024 年 8 月任渤海汇金创新价值一年持有期混合型发起式证券投资基金基金经理。2022 年 11 月起任渤海汇金低碳经济一年持有期混合型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 7 月起任渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

注：无

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。交易员按最优原则，对指令进行综合平衡，保证交易在各资产组合间的公平执行，保证各类投资人得到公平对待，并通过恒生 032 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。报告期内，本基金未发生异常交易行为，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券交易当日成交量的 5% 的情形。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年，国内 A 股市场在经历了年初调整及上涨，以及四月初的大幅调整后，整体呈现震荡向上的格局，重要指数大部分上涨，市场日均成交量显著好于去年同期。本报告期上证指数上涨 2.76%，沪深 300 指数上涨了 0.03%，创业板指数上涨了 0.53%，科创 50 指数上涨了 1.46%。行业指数走势分化较大，申万一级行业中，有色金属、银行、国防军工和传媒指数涨幅居前，而煤炭、食品饮料、房地产和石油石化指数则跌幅居前。

本基金在本报告期内增加了仓位，调整了投资组合以适应市场变化。目前，基金的权益类资产配置比例在 92% 左右，主要布局是优选各个行业中优秀公司。行业配置方面，重点布局电子、食品饮料、电力设备和非银金融等行业，同时在汽车、机械设备和公用事业等行业均有布局。在选股逻辑上，我们持续关注具备高行业景气度或业绩改善潜力、拥有竞争壁垒，同时兼具盈利能力和成长性的企业。展望未来，我们将继续秉持谨慎乐观的态度，致力于为投资者创造长期稳定的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末渤海汇金优选价值混合发起 A 基金份额净值为 0.9701 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.22%，同期业绩比较基准收益率为 0.12%；截至报告期末渤海汇金优选价值混合发起 C 基金份额净值为 0.9692 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.17%，同期业绩比较基准收益率为 0.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面，2025 年上半年，中国经济延续稳健增长态势，GDP 同比增长 5.3%，其中二季度增速达 5.2%，为实现全年 5% 左右的增长目标夯实了基础。结构性改革深化助推消费需求稳步回暖：一方面，“以旧换新”政策加力扩围，激活大宗消费潜力；另一方面，个性化供给和需求不断涌现，新消费深入人心，政策助力消费结构向高品质转型，为经济增长提供新动力。当前中国经济加速向高质量发展阶段迈进，产业升级与创新驱动日益成为增长的主引擎，内生增长动能持续强化。

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》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会，估值委员会成员由公司总经理、分管投资部门的高级管理人员、公募投资部门负责人、财务负责人、产品部及研究部负责人等人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。公募投资部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司，中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同（第十六部分基金的收益与分配中三、基金收益分配原则）的约定，报告期内本基金未实施利润分配，符合法律法规的规定和基金合同的相关约定。

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

本基金为发起式基金，截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§ 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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，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，本基金的管理人——渤海汇金证券资产管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人依法对渤海汇金证券资产管理有限公司编制和披露的渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金 2025 年中期报告中财务指标、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进行了复核，以上内容真实、准确和完整。

§ 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：渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	1,062,839.23	3,385,229.66
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	12,161,598.00	10,027,978.84
其中：股票投资		12,161,598.00	10,027,978.84
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券 投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-172.31
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		13,224,437.23	13,413,036.19
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 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		-	-
应付赎回款		9.70	22,898.68
应付管理人报酬		10,756.57	11,463.31

应付托管费		537.81	573.20
应付销售服务费		78.62	83.19
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	2,479.70	6,457.08
负债合计		13,862.40	41,475.46
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	13,618,164.00	13,813,553.67
未分配利润	6.4.7.8	-407,589.17	-441,992.94
净资产合计		13,210,574.83	13,371,560.73
负债和净资产总计		13,224,437.23	13,413,036.19

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 13,618,164.00 份。其中渤海汇金优选价值混合发起 A 基金份额净值 0.9701 元，基金份额总额 12,621,443.73 份；渤海汇金优选价值混合发起 C 基金份额净值 0.9692 元，基金份额总额 996,720.27 份。

6.2 利润表

会计主体：渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金

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	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		101,854.48
1. 利息收入		3,956.83
其中：存款利息收入	6.4.7.9	2,461.12
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		1,495.71
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-74,623.05
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-224,985.53
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.11	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	150,362.48
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	172,475.10
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. 17	45. 60
减：二、营业总支出		71, 754. 14
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	65, 523. 20
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	3, 276. 17
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	475. 07
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 18	-
7. 税金及附加		-
8. 其他费用	6. 4. 7. 19	2, 479. 70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		30, 100. 34
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		30, 100. 34
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		30, 100. 34

6.3 净资产变动表

会计主体：渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金

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	13, 813, 553. 67	-441, 992. 94	13, 371, 560. 73
二、本期期初净资产	13, 813, 553. 67	-441, 992. 94	13, 371, 560. 73
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-195, 389. 67	34, 403. 77	-160, 985. 90
（一）、综合收益总额	-	30, 100. 34	30, 100. 34
（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）	-195, 389. 67	4, 303. 43	-191, 086. 24
其中：1. 基金申购款	22, 031. 16	-983. 22	21, 047. 94
2. 基金赎回款	-217, 420. 83	5, 286. 65	-212, 134. 18
（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	13, 618, 164. 00	-407, 589. 17	13, 210, 574. 83

注：此处为 PDF 文件中的章节数或者页数。

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：

吴国威	边燕萍	刘云鹏
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

渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2024]第 1046 号《关于准予渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由渤海汇金证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金基金合同》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 10,000,507.02 元,已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)德师报(验)字(23)第 00189 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2024 年 7 月 30 日正式生效,基金成立日的基金份额总额为 10,000,507.02 份基金份额,其中认购资金利息折合 0.00 份基金份额。本基金的基金管理人为渤海汇金证券资产管理有限公司,基金托管人为浙商银行股份有限公司。

根据《渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金基金合同》和《渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金招募说明书》的规定,本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同进行基金份额类别划分。各基金份额类别分别设置代码,分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。本基金份额类别分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、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、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、公开发行的次级债券、可转换债券、可交换债券、可分离交易可转债的纯债部分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、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需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,在履行适当程序后,本基金可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为:股票资产投资比例为基金资产的 60%-95%;每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后,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、应收申购款等。如法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照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及相关规定(以下简称“企业会计准则”)、《资产管理产品相关会计处理规定》(财会[2022]14 号)以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(财会[2022]14 号)和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 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等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.4.1 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继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[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有

关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 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、债券免征增值税；2018 年 1 月 1 日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。
- (2) 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，暂不计缴企业所得税。
- (3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；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，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。
- (4) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。
- (5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
活期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
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	1,062,839.23
等于：本金	1,062,709.82

加：应计利息	129.41
减：坏账准备	-
合计	1,062,839.23

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		12,252,646.75	-	12,161,598.00	-91,048.75
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		12,252,646.75	-	12,161,598.00	-91,048.75

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

注：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

注：本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

注：本基金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 2025 年 06 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	-

其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	2,479.70
合计	2,479.70

6.4.7.7 实收基金

渤海汇金优选价值混合发起 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	12,799,881.68	12,799,881.68
本期申购	2,196.35	2,196.35
本期赎回（以“-”号填列）	-180,634.30	-180,634.30
本期末	12,621,443.73	12,621,443.73

渤海汇金优选价值混合发起 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	1,013,671.99	1,013,671.99
本期申购	19,834.81	19,834.81
本期赎回（以“-”号填列）	-36,786.53	-36,786.53
本期末	996,720.27	996,720.27

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

渤海汇金优选价值混合发起 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	-167,972.84	-241,157.64	-409,130.48
本期期初	-167,972.84	-241,157.64	-409,130.48
本期利润	-131,521.57	160,332.55	28,810.98
本期基金份额交易产生的变动数	2,864.07	565.09	3,429.16
其中：基金申购款	-29.87	-63.16	-93.03
基金赎回款	2,893.94	628.25	3,522.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-296,630.34	-80,260.00	-376,890.34

渤海汇金优选价值混合发起 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	-13,770.71	-19,091.75	-32,862.46
本期期初	-13,770.71	-19,091.75	-32,862.46
本期利润	-10,853.19	12,142.55	1,289.36
本期基金份额交易产生的变动数	270.57	603.70	874.27
其中：基金申购款	-328.28	-561.91	-890.19
基金赎回款	598.85	1,165.61	1,764.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-24,353.33	-6,345.50	-30,698.83

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	-
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	2,461.12
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	2,461.12

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	2,412,315.96
减：卖出股票成本总额	2,632,942.33
减：交易费用	4,359.16
买卖股票差价收入	-224,985.53

6.4.7.10.2 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益-证券出借差价收入。

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-买卖债券差价收入。

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益—赎回差价收入。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益—申购差价收入。

6.4.7.12 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：本基金本报告期内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：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.13.2 贵金属投资收益—买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-买卖贵金属差价收入。

6.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-申购差价收入。

6.4.7.14 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：本基金本报告期内无衍生工具收益-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

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

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	150,362.48
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	150,362.48

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	172,475.10
——股票投资	172,475.10
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——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	172,475.10

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	45.60
合计	45.60

注：1、本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，赎回费总额的一定比例归入基金资产；

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额的一定比例归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

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	2,479.70
信息披露费	-
证券出借违约金	-
合计	2,479.70

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

截至本财务报表批准报出日，本基金无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 关联方关系

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
渤海汇金证券资产管理有限公司(以下简称“渤海汇金资管”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
浙商银行股份有限公司(以下简称“浙商银行”)	基金托管人
渤海证券股份有限公司(以下简称“渤海证券”)	基金管理人的独资股东、基金销售机构、基金证券经纪商

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
渤海证券	7,006,402.35	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

注：本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

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	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
渤海证券	15,499,000.00	100.00%

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
渤海证券	2,704.04	100.00%	0.00	0.00%

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，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

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
当期发生的基金应支付的管理费	65,523.20
其中：应支付销售机构的客户维护费	8,786.53
应支付基金管理人的净管理费	56,736.67

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.00%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H = E \times 1.00\% / \text{当年天数}$

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，逐日累计至每月月末，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
当期发生的基金应支付的托管费	3,276.17

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.05%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H = E \times 0.05\% / \text{当年天数}$

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，逐日累计至每月月末，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		
	渤海汇金优选价值混合 发起 A	渤海汇金优选价值混合 发起 C	合计
渤海汇金资管	-	475.07	475.07
合计	-	475.07	475.07

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给渤海汇金资管，再由渤海汇金资管计算并支付给各基金销售机构。

本基金 C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.10%，销售服务费计提的计算公式如下：

$H=E\times 0.10\%/ \text{当年天数}$

H 为每日 C 类基金份额应计提的销售服务费

E 为前一日 C 类基金份额的基金资产净值

C 类基金份额的销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，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：本基金本报告期内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

注：本基金本报告期内未与关联方发生重大转融通证券出借业务。

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：本基金本报告期内未与关联方发生重大转融通证券出借业务。

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

渤海汇金优选价值混合发起 A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金合同生效日（2024 年 07 月 30 日）持有的基金份额	-
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00
报告期间申购/买入总份额	-

报告期内因拆分变动份额	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-
报告期末持有的基金份额	10,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	79.23%

注：基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金基金合同和招募说明书的规定执行。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

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	
	期末余额	当期利息收入
渤海证券	1,062,839.23	2,461.12

注：1、本基金的活期银行存款由基金托管人浙商银行保管，按银行同业利率计息。
2、本基金的其他存款为本基金存放于渤海证券基金专用证券账户中的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内未有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

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

注：本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本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

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为混合型基金，理论上其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。

本基金的基金管理人建立了以董事会承担全面风险管理的最终责任，以监事会（或监事）承担全面风险管理的监督责任，以经营层承担全面风险管理的主要责任，以首席风险官负责风险管理工作，以风险管理委员会为风险管理工作指导机构，设置专职的风险控制部门为风险管理的推动落实部门，由管理、支持与保障部门及业务部门、各分支机构为风险管理的具体落实部门，由稽核部门为风险管理的审计部门的多层级的全面风险管理体系。

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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在托管人，与该银行存款相关的信用风险不重大。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制度，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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末无除国债、政策性金融债和央行票据以外的长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.3 流动性风险

报告期内本基金组合资产的流动性风险分析本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

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，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。

截止本报告期末及上年度末，本基金无重大流动性风险。

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。

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%。本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%，在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为 1 年，债券回购到期后不得展期。

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

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

本基金本报告期末均无重大流动性风险。

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。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资及买入返售金融资产等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 06 月 30 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	1,062,839.23	-	-	-	-	1,062,839.23
交易性金融 资产	-	-	-	-	12,161,598.00	12,161,598.00
资产总计	1,062,839.23	-	-	-	12,161,598.00	13,224,437.23
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	9.70	9.70
应付管理人 报酬	-	-	-	-	10,756.57	10,756.57
应付托管费	-	-	-	-	537.81	537.81
应付销售服 务费	-	-	-	-	78.62	78.62
其他负债	-	-	-	-	2,479.70	2,479.70
负债总计	-	-	-	-	13,862.40	13,862.40
利率敏感度 缺口	1,062,839.23	-	-	-	12,147,735.60	13,210,574.83
上年度末 2024 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	3,384,996.76	-	-	-	232.90	3,385,229.66
交易性金融 资产	-	-	-	-	10,027,806.53	10,027,806.53
买入返售金 融资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	3,384,996.76	-	-	-	10,028,039.43	13,413,036.19
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	22,898.68	22,898.68
应付管理人 报酬	-	-	-	-	11,463.31	11,463.31
应付托管费	-	-	-	-	573.20	573.20
应付销售服 务费	-	-	-	-	83.19	83.19
其他负债	-	-	-	-	6,457.08	6,457.08
负债总计	-	-	-	-	41,475.46	41,475.46
利率敏感度 缺口	3,384,996.76	-	-	-	9,986,563.97	13,371,560.73

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金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市场价格风险。基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 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	12,161,598.00	92.06	10,027,978.84	74.99
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	12,161,598.00	92.06	10,027,978.84	74.99

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

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	12,161,598.00	10,027,978.84
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	12,161,598.00	10,027,978.84

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

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

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括货币资金、买入返售金融资产及应付款项等，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	12,161,598.00	91.96
	其中：股票	12,161,598.00	91.96

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,062,839.23	8.04
8	其他各项资产	-	-
9	合计	13,224,437.23	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

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	138,633.00	1.05
B	采矿业	794,108.00	6.01
C	制造业	7,029,836.00	53.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	648,010.00	4.91
E	建筑业	144,250.00	1.09
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	310,029.00	2.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	464,527.00	3.52
J	金融业	1,969,448.00	14.91
K	房地产业	40,500.00	0.31
L	租赁和商务服务业	374,750.00	2.84
M	科学研究和技术服务业	173,875.00	1.32
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	73,632.00	0.56
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	12,161,598.00	92.06

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	600	845,712.00	6.40
2	300750	宁德时代	3,300	832,326.00	6.30
3	600036	招商银行	18,000	827,100.00	6.26
4	601318	中国平安	13,400	743,432.00	5.63
5	600900	长江电力	21,500	648,010.00	4.91
6	000333	美的集团	8,500	613,700.00	4.65
7	002594	比亚迪	1,500	497,865.00	3.77
8	601899	紫金矿业	23,000	448,500.00	3.40
9	002371	北方华创	900	397,989.00	3.01
10	600030	中信证券	11,800	325,916.00	2.47
11	002475	立讯精密	8,200	284,458.00	2.15
12	600276	恒瑞医药	5,300	275,070.00	2.08
13	688981	中芯国际	3,100	273,327.00	2.07
14	300124	汇川技术	3,600	232,452.00	1.76
15	601816	XD 京沪高	39,000	224,250.00	1.70
16	601100	恒立液压	3,000	216,000.00	1.64
17	600887	伊利股份	7,600	211,888.00	1.60
18	688012	中微公司	1,000	182,300.00	1.38
19	300760	迈瑞医疗	800	179,800.00	1.36
20	601088	中国神华	4,300	174,322.00	1.32
21	603259	药明康德	2,500	173,875.00	1.32
22	600660	福耀玻璃	3,000	171,030.00	1.29
23	000725	京东方 A	42,700	170,373.00	1.29
24	002027	分众传媒	23,300	170,090.00	1.29
25	601668	中国建筑	25,000	144,250.00	1.09
26	000938	紫光股份	6,000	143,940.00	1.09
27	000063	中兴通讯	4,400	142,956.00	1.08
28	002714	牧原股份	3,300	138,633.00	1.05
29	600031	三一重工	7,500	134,625.00	1.02
30	600406	国电南瑞	5,900	132,219.00	1.00
31	600585	海螺水泥	6,000	128,820.00	0.98
32	600309	万华化学	2,300	124,798.00	0.94
33	002230	科大讯飞	2,600	124,488.00	0.94
34	600941	中国移动	1,100	123,805.00	0.94
35	601888	中国中免	2,000	121,940.00	0.92
36	601766	中国中车	17,000	119,680.00	0.91
37	600893	航发动力	3,000	115,620.00	0.88
38	600028	中国石化	17,400	98,136.00	0.74

39	605499	东鹏饮料	300	94,215.00	0.71
40	601012	隆基绿能	6,000	90,120.00	0.68
41	600111	北方稀土	3,500	87,150.00	0.66
42	600009	上海机场	2,700	85,779.00	0.65
43	688111	金山办公	300	84,015.00	0.64
44	600019	宝钢股份	12,600	83,034.00	0.63
45	600415	小商品城	4,000	82,720.00	0.63
46	300408	三环集团	2,400	80,160.00	0.61
47	600436	片仔癀	400	80,004.00	0.61
48	000792	盐湖股份	4,600	78,568.00	0.59
49	300015	爱尔眼科	5,900	73,632.00	0.56
50	600489	中金黄金	5,000	73,150.00	0.55
51	000617	中油资本	10,000	73,000.00	0.55
52	601600	中国铝业	10,300	72,512.00	0.55
53	600426	华鲁恒升	3,200	69,344.00	0.52
54	600048	保利发展	5,000	40,500.00	0.31

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	441,379.00	3.30
2	601100	恒立液压	420,000.00	3.14
3	300750	宁德时代	409,184.00	3.06
4	600900	长江电力	347,914.00	2.60
5	688981	中芯国际	278,875.00	2.09
6	600036	招商银行	218,962.00	1.64
7	600489	中金黄金	211,450.00	1.58
8	601318	中国平安	188,518.00	1.41
9	688012	中微公司	152,712.00	1.14
10	600309	万华化学	141,906.00	1.06
11	002594	比亚迪	140,804.00	1.05
12	601899	紫金矿业	119,421.00	0.89
13	600030	中信证券	111,154.00	0.83
14	002475	立讯精密	108,225.00	0.81
15	603259	药明康德	106,317.00	0.80
16	605499	东鹏饮料	97,886.00	0.73
17	600111	北方稀土	89,027.00	0.67
18	601088	中国神华	79,158.00	0.59
19	000617	中油资本	71,820.00	0.54
20	601816	京沪高铁	61,528.00	0.46

注：本项的“累计买入金额”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	000938	紫光股份	373,464.00	2.79
2	601100	恒立液压	206,369.00	1.54
3	688187	时代电气	157,495.20	1.18
4	600489	中金黄金	145,900.00	1.09
5	688009	中国通号	133,284.48	1.00
6	600309	万华化学	129,600.00	0.97
7	601668	中国建筑	120,360.00	0.90
8	688012	中微公司	116,508.00	0.87
9	688475	萤石网络	106,185.00	0.79
10	688008	澜起科技	92,673.40	0.69
11	002371	北方华创	83,283.00	0.62
12	002594	比亚迪	80,563.00	0.60
13	688122	西部超导	69,937.00	0.52
14	603993	洛阳钼业	68,508.00	0.51
15	688396	华润微	66,598.00	0.50
16	601012	隆基绿能	58,400.00	0.44
17	300750	宁德时代	55,162.00	0.41
18	688036	传音控股	49,110.00	0.37
19	001979	招商蛇口	46,904.00	0.35
20	688099	晶晨股份	46,109.88	0.34

注：本项的“累计卖出金额”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	4,594,086.39
卖出股票收入（成交）总额	2,412,315.96

注：本项的“买入股票成本(成交)总额”及“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

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

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

无

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

无

7.11.2 本期国债期货投资评价

无

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本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本报告期内未发现本基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

注：本基金本报告期末无其他资产。

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 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
渤海汇金优选价值混合发起 A	67	188,379.76	10,000,000.00	79.23%	2,621,443.73	20.77%
渤海汇金优选价值混合发起 C	49	20,341.23	-	-	996,720.27	100.00%
合计	116	117,397.97	10,000,000.00	73.43%	3,618,164.00	26.57%

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	渤海汇金优选价值混合发起 A	0.00	0.00%
	渤海汇金优选价值混合发起 C	26,775.41	2.69%
	合计	26,775.41	0.20%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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	渤海汇金优选价值混合发起 A	0

和研究部门负责人持有本开放式基金	渤海汇金优选价值混合发起 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	渤海汇金优选价值混合发起 A	0
	渤海汇金优选价值混合发起 C	0~10
	合计	0~10

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	73.43%	10,000,000.00	73.43%	自合同生效之日起不少于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	26,775.41	0.20%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,026,775.41	73.63%	10,000,000.00	73.43%	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	渤海汇金优选价值混合发起 A	渤海汇金优选价值混合发起 C
基金合同生效日（2024 年 07 月 30 日）基金份额总额	10,000,497.02	10.00
本报告期期初基金份额总额	12,799,881.68	1,013,671.99
本报告期基金总申购份额	2,196.35	19,834.81
减：本报告期基金总赎回份额	180,634.30	36,786.53
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	12,621,443.73	996,720.27

注：总申购份额含红利再投、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

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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，基金管理人、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

本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼，无涉及基金财产、本基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内未发生基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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，未发生基金管理人及高级管理人员受到稽查或处罚等情况。

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 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	2	7,006,402.35	100.00%	2,704.04	100.00%	—

注：1、本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计。

2、交易单元的选择标准和程序

（1）选择标准：券商经营行为规范；具有较强的研究服务能力，包括研究及投资建议质量、报告的及时性及服务质量；交易佣金收费合理。

（2）选择程序：基金管理人根据以上标准对不同券商进行综合评价，然后根据评价选择券商，与其签订协议租用交易单元。

3、本基金本报告期内无新增券商交易单元。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
渤海证券	-	-	15,499,000.00	100.00%	-	-	-	-

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	渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025-01-22
2	渤海汇金证券资产管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告的提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-01-22
3	渤海汇金证券资产管理有限公司关于旗下部分基金增加珠海盈米基金销售有限公司为代销机构并参与基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025-02-27
4	渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-03-14
5	渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-03-14
6	渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2025 年第 1 号）	中国证监会规定媒介	2025-03-14
7	渤海汇金证券资产管理有限公司旗下部分基金招募说明书及基金产品资料概要更新提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-03-14
8	渤海汇金证券资产管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金在直销渠道开展申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025-03-17
9	渤海汇金证券资产管理有限公司	中国证监会规定媒介	2025-03-28

	司旗下公募基金通过证券公司 证券交易及佣金支付情况（2024 年度）		
10	渤海汇金优选价值混合型发起 式证券投资基金 2024 年年度报 告	中国证监会规定媒介	2025-03-31
11	渤海汇金证券资产管理有限公司 旗下基金 2024 年年度报告的 提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-03-31
12	渤海汇金优选价值混合型发起 式证券投资基金 2025 年第 1 季 度报告	中国证监会规定媒介	2025-04-22
13	渤海汇金证券资产管理有限公司 旗下基金 2025 年第 1 季度报 告的提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-04-22
14	渤海汇金证券资产管理有限公司 关于旗下部分基金增加麦高 证券有限责任公司为代销机构 并参与基金费率优惠活动的公 告	中国证监会规定媒介	2025-05-19
15	渤海汇金证券资产管理有限公司 关于旗下部分基金增加上海 利得基金销售有限公司为代销 机构并参与基金费率优惠活动 的公告	中国证监会规定媒介	2025-06-27

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投 资 者 类 别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序 号	持有基金份额比例达到 或者超过 20%的时间区 间	期初份额	申购份 额	赎回份 额	持有份额	份额占 比
机 构	1	20250101-20250630	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	73.43%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。由此可能导致的特有风险主要包括： 1. 单一大额投资者大额赎回对基金净值波动的影响。 2. 单一大额投资者大额赎回时为应对赎回证券变现产生的冲击成本的风险。 3. 单一大额投资者退出后，可能出现迷你基金的情形，可能影响投资目标的实现。							

4. 单一大额投资者可能对持有人大会施加重大影响。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 6、渤海汇金优选价值混合型发起式证券投资基金在规定报刊上的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人渤海汇金证券资产管理有限公司处。

12.3 查阅方式

上述文件可在渤海汇金证券资产管理有限公司网站或中国证监会基金电子披露网站上查阅，或者在营业时间内到渤海汇金证券资产管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人渤海汇金证券资产管理有限公司。

客服电话：400-651-1717

管理人网站：<https://www.bhhjamc.com>

中国证监会基金电子披露网站：<http://eid.csrc.gov.cn/fund>

渤海汇金证券资产管理有限公司

二〇二五年八月三十日