

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)

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:宁波银行股份有限公司

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。

基金托管人宁波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	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	9
§ 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	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	14
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	37
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	38
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	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	38
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	39
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	39
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	39
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	39

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	39
7.12 本报告期投资基金情况.....	39
7.13 投资组合报告附注.....	42
§ 8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
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.....	43
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	44
§ 9 开放式基金份额变动	44
§ 10 重大事件揭示	45
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
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.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件.....	45
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.9 其他重大事件.....	46
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	48
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.....	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§ 12 备查文件目录.....	48
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	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)	
基金简称	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF)	
基金主代码	018498	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 06 月 12 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	宁波银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	13, 306, 846. 92 份	
基金合同存续期	—	
下属分级基金的基金简称	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) A	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) C
下属分级基金的交易代码	018498	018499
报告期末下属分级基金的份额总额	13, 231, 033. 85 份	75, 813. 07 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制组合风险的前提下，灵活投资于多种具有不同风险收益特征的基金和其他资产，追求超越基金业绩比较基准的资产长期稳健增值。
投资策略	（一）资产配置策略 本基金主要对国内外宏观经济环境、经济周期所处阶段、财政货币政策形势、证券市场走势、市场流动性等因素进行综合分析，判断各大类资产（如权益类、固定收益类、商品类）的中长期风险-收益特征和相对投资价值，结合本基金的投资目标、投资理念和风险控制要求，确定大类资产的中长期配置权重及调整区间。本基金将紧密跟踪市场环境的变化，结合组合绩效归因分析，对资产配置进行适时调整和优化。 （二）基金投资策略 基金投资策略分为权益类基金投资策略和固定收益类基金投资策略。 1、权益类基金投资策略 权益类基金包含主动型基金和指数型基金，前者包括股票型基金和混合型基金；后者包含普通指数型基金、增强指数型基金和 ETF。指数型权益类基金具有低成本优势，本基金对指数型基金的选择主要从标的基金所跟踪指数的走势研判及特征、跟踪误差、基金规模和流动性四方面来考量。主动型

	权益类基金的投资，主要运用多维度的基金评价分析方法，精选中长期业绩优秀且具有持续性、投资风格稳定的基金进行投资。 定性分析方面通过对基金经理访谈或调研的方式进行，主要从基金产品、投资流程、基金管理团队、风险控制等维度进行评价。 定量分析方面包括： （1）业绩分析：主要包括收益、风险、收益风险比等。 （2）归因分析：主要包括择时能力、行业配置能力、选股能力等。 （3）持仓分析：在行业配置层面，主要观察行业集中度、行业偏离度、行业轮换度等指标。 （4）风险控制能力：主要考察下行标准差、区间最大回撤、信息比率等指标。 2、固定收益类基金投资策略 固定收益类基金的选择包括定性分析和定量分析两个维度。定性分析方面通过对基金经理访谈或调研的方式进行，主要从基金产品、投资流程、基金管理团队、风险控制等维度进行评价。而定量分析方面，除了分析基金的长中短期投资业绩、收益率波动性、最大回撤、风险调整后收益等指标外，还将分析标的基金的久期、投资杠杆和信用债的投资比例及结构，结合市场利率、收益率曲线和信用利差变动趋势的判断，分析组合的久期、杠杆水平以及信用风险暴露度。 （三）股票投资策略 本基金在行业分析的基础上，会更加侧重用自下而上的方法精选个股。通过对上市公司的深度调研和分析，理清发展脉络，发现成长价值，在注重安全边际的基础上挑选具有长期竞争力的优质公司，通过股票池分级管理，精选核心投资标的。重点在于以下几个方面： 1、定性分析：包括企业核心竞争优势、公司治理结构、管理层战略规划能力和经营团队管理能力等方面。 2、定量分析：包括财务分析、市场占有率、盈利能力和成长能力等。主要参考业务收入增长率、利润增长率、净资产收益率（ROE）、毛利率等成长和盈利性指标。 3、纵向比较：研究行业发展历史和公司发展历史，从而判断公司未来的发展前景。 4、横向比较：对所研究上市公司的竞争对手、上下游关系进行比较分析，从而判断投资标的的价值。 （四）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。 （五）资产支持证券投资策略 本基金将通过对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	中证 800 指数收益率*60%+中债-综合全价(总值)指数收益率*40%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金中基金。

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	宁波银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴国威	朱广科
	联系电话	022-23861655	0574-87050338
	电子邮箱	liujia@bhhjamc.com	custody-audit@nbc.cn
客户服务电话		400-651-1717	0574-83895886
传真		022-23861651	0574-89103213
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	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345 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	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345 号
邮政编码		518054	315100
法定代表人		齐朝晖	陆华裕

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
----------------	-------

登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	https://www.bhhjame.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）	
	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) A	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) C
本期已实现收益	-332,119.17	-2,352.32
本期利润	163,067.15	814.93
加权平均基金份额本期利润	0.0116	0.0092
本期加权平均净值利润率	1.20%	0.96%
本期基金份额净值增长率	1.27%	0.96%
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	-692,336.12	-4,823.57
期末可供分配基金份额利润	-0.0523	-0.0636
期末基金资产净值	12,900,884.01	73,016.07
期末基金份额净值	0.9750	0.9631
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	-2.50%	-3.69%

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。

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

渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) 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	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
----	----------	------------	------------	--------------	-----	-----

		②		准差④		
过去一个月	1.02%	0.28%	1.90%	0.36%	-0.88%	-0.08%
过去三个月	-0.37%	0.69%	1.25%	0.69%	-1.62%	0.00%
过去六个月	1.27%	0.64%	0.65%	0.63%	0.62%	0.01%
过去一年	5.52%	0.73%	10.59%	0.85%	-5.07%	-0.12%
自基金合同生效起至今	-2.50%	0.61%	4.12%	0.72%	-6.62%	-0.11%

渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) 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	0.96%	0.28%	1.90%	0.36%	-0.94%	-0.08%
过去三个月	-0.51%	0.69%	1.25%	0.69%	-1.76%	0.00%
过去六个月	0.96%	0.64%	0.65%	0.63%	0.31%	0.01%
过去一年	4.89%	0.73%	10.59%	0.85%	-5.70%	-0.12%
自基金合同生效起至今	-3.69%	0.61%	4.12%	0.72%	-7.81%	-0.11%

注：业绩比较基准：中证 800 指数收益率*60%+中债-综合全价(总值)指数收益率*40%

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

渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) 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
(2023年06月12日-2025年06月30日)



渤海汇金优选平衡一年持有混合发起(FOF)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
(2023年06月12日-2025年06月30日)



注：1、本基金合同于 2023 年 6 月 12 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		
叶萌	资产配置部 FOF 投资总 监，本基金基金经理	2023-06-12	-	11 年	金融学硕士，曾先后任职于东北证券股份有限公司资产管理总部、东证融汇证券资产管理有限公司、太平洋证券股份有限公司资产管理总部，从事基金产品研究和投资工作。2022 年 7 月加入渤海汇金证券资产管理有限公司，任资产配置部 FOF 投资总监。2023 年 6 月 12 日担任渤海汇金优选平衡一年持有期混合型发起式基金中基金的基金经理。2023 年 7 月 18 日担任渤海汇金优选进取 6 个月持有期混合型发起式基金中基金的基金经理。2023 年 11 月 27 日担任渤海汇金优选稳健 6 个月持有期混合型发起式基金中基金的基金经理。
徐益东	本基金基金经理	2023-06-12	-	7 年	南开大学硕士，具有 5 年以上投资、研究经历。历任渤海证券股份有限公司研究所研究员，渤海汇金证券资产管理有限公司研究部研究员、公募投资部基金经理助理，渤海汇金证券资产管理有限公司资产配置部基金经理。2023 年 6 月 12 日担任渤海汇金优选平衡一年持有期混合型发起式基金中基金的基金经理。2023 年 11 月 27 日担任渤海汇金优选稳健 6 个月持有期混合型发起式基金中基金的基金经理。

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《渤海汇金优选平衡一年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 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，国内权益市场韧性十足，主要指数普遍上涨，成交活跃度提升，结构分化特征明显。从权益的主流指数看，中证 2000 表现较好，而偏大盘的上证 50 和沪深 300 涨幅略低，市场继续延续小市值风格。从申万一级行业指数看，有色金属、银行、国防军工涨幅居前，而煤炭、食品饮料、房地产出现一定跌幅，涨跌幅极差超过 30%，结构分化显著。从风格指数上看，小盘指数大幅跑赢大/中盘指数，中价股指数大幅跑赢高/低价股指数，市盈率因子阶段性没有区分度，中市净率指数表现好于高/低市净率指数，亏损股指数大幅跑赢微利股指数和绩优股指数。同期，港股表

现较好，涨幅主要源于一季度，后上证沪港通 AH 溢价指数持续下行回到低点一定程度上压制港股表现；而标普 500 和纳斯达克 100 指数关税战缓和后大幅反弹，不仅收复一季度的亏损还出现一定的涨幅。债券资产方面，短期纯债型基金指数、30 年国债 ETF 在报告期内表现分别为：0.77%、1.31%，主要源于二季度表现较好。另外，商品资产方面，黄金现货上半年涨幅较大，黄金 ETF 上涨 23.38%。

报告期内本基金的主要操作有：1) 资产配置层面：基于“资产性价比比较”的方法调整各类资产的相对配置比例。二季度组合逢低增加了权益资产的配置，但增配的方向主要为顺周期方向，导致报告期内产品表现偏弱。2) 在权益资产上：继续维持主配兼顾安全边际和中长期赔率的价值型基金、注重性价比的 GARP 型基金，并对涉及基金经理变更等情形的子基进行了替换，另外，在弱美元预期下港股市场流动性持续改善，对部分子基替换成同一基金经理管理的含港股通投资范围的基金。3) 在债券资产上：当前国内利率和利差都处于低位，一方面，维持配置部分海外债券型互认基金，另一方面，保持组合短久期和良好流动性的同时，持续跟踪波段机会，积极参与。4) 在商品资产上：黄金作为一种与股、债相关性都较低的资产，基于平滑组合风险的目的配置了一定比例的黄金基金。

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平衡一年持有混合发起 (FOF) A 基金份额净值为 0.9750 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.27%，同期业绩比较基准收益率为 0.65%；截至报告期末渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) C 基金份额净值为 0.9631 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.96%，同期业绩比较基准收益率为 0.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观层面，今年上半年尽管面临美国关税战打压、房地产市场深度调整、“内卷式”竞争等多重压力，中国经济顶住压力，运行总体平稳，在消费品以旧换新政策带动消费、专项债靠前发力带动投资、抢出口和转出口带动出口的支撑下，中国经济呈现了强大的韧性。展望 2025 年下半年，中国经济运行存在一定压力，后续政策预计将更加注重内需拉动、科技创新和对外开放，以实现高质量发展目标。

证券层面，从去年 924 新政以来，国内权益市场流动性大幅改善，成交活跃度提高，市场的风险偏好也得以一定程度上修复，投资者开始积极主动承担风险，结果表现为权益市场的风险溢价率大幅回归，十债利率低位震荡。展望未来，上市公司的盈利修复程度将决定未来权益市场的高度，后期将积极根据市场变化，逐步加大偏质量成长风格的基金经理的权重。

本基金是一只平衡型的普通 FOF 基金，权益类资产的配置中枢为 60%，本基金以中枢为战略资产配置，积极通过基金优选、战术资产配置等多策略实现超额收益。在资产配置层面，以配置中枢为基础，通过“资产性价比比较”的方法调整各类资产的相对配置比例以维持组合的不对称性。在基金优选层面，通过在长期维度能够持续创造 alpha 的基金经理中，选择不同投资策略和风格的基金进行分散化投资，使得超额收益来源更加多元化。在回撤控制层面，坚持结构调整优于仓位调整。本基金在组合管理过程中，将保持策略的稳定性，兼顾长期收益率和持续提升持有人体验，从而陪伴投资者实现财富增值。

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历。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，本托管人在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）（以下简称“本基金”）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、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：“财务会计报告”中的“各关联方投资本基金的情况”、“金融工具风险及管理”部分以及“基金份额持有人信息”部分均未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：渤海汇金优选平衡一年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)

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	517,702.36	114,920.91
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	12,024,317.65	12,948,369.33
其中：股票投资		-	-
基金投资		11,315,423.62	12,133,080.34
债券投资		708,894.03	815,288.99
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	500,000.00	899,958.62
应收清算款		149,338.40	-
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		13,191,358.41	13,963,248.86
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		202,974.13	6,479.19

应付管理人报酬		10,893.05	11,870.33
应付托管费		1,071.73	1,108.16
应付销售服务费		39.72	53.04
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	5,000.00
负债合计		217,458.33	24,510.72
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	13,306,846.92	14,478,151.23
未分配利润	6.4.7.8	-332,946.84	-539,413.09
净资产合计		12,973,900.08	13,938,738.14
负债和净资产总计		13,191,358.41	13,963,248.86

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 13,306,846.92 份。其中渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF)A 基金份额净值 0.9750 元，基金份额总额 13,231,033.85 份；渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF)C 基金份额净值 0.9631 元，基金份额总额 75,813.07 份。

6.2 利润表

会计主体：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)

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	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
一、营业总收入		241,017.35	59,490.79
1. 利息收入		5,104.32	6,180.93
其中：存款利息收入	6.4.7.9	981.50	661.27
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		4,122.82	5,519.66
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-262,440.54	-383,389.06
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益	6.4.7.11	-305,715.48	-427,258.15
债券投资收益	6.4.7.12	1,639.99	10,189.19
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	41,634.95	33,679.90
其他投资收益		-	-

3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6. 4. 7. 17	498, 353. 57	436, 698. 92
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. 18	-	-
减：二、营业总支出		77, 135. 27	104, 470. 59
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	67, 807. 51	92, 814. 53
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	6, 595. 11	8, 726. 35
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	252. 95	443. 59
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. 20	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6. 4. 7. 21	2, 479. 70	2, 486. 12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		163, 882. 08	-44, 979. 80
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		163, 882. 08	-44, 979. 80
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		163, 882. 08	-44, 979. 80

6.3 净资产变动表

会计主体：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)

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	14, 478, 151. 23	-539, 413. 09	13, 938, 738. 14
二、本期期初净资产	14, 478, 151. 23	-539, 413. 09	13, 938, 738. 14
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1, 171, 304. 31	206, 466. 25	-964, 838. 06
（一）、综合收益总额	-	163, 882. 08	163, 882. 08
（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）	-1, 171, 304. 31	42, 584. 17	-1, 128, 720. 14
其中：1. 基金申购款	109, 862. 16	-4, 415. 47	105, 446. 69
2. 基金赎回款	-1, 281, 166. 47	46, 999. 64	-1, 234, 166. 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	13,306,846.92	-332,946.84	12,973,900.08
项 目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	20,097,970.38	-1,478,042.02	18,619,928.36
二、本期期初净资产	20,097,970.38	-1,478,042.02	18,619,928.36
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-83,486.03	-43,326.30	-126,812.33
(一)、综合收益总额	-	-44,979.80	-44,979.80
(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)	-83,486.03	1,653.50	-81,832.53
其中：1. 基金申购款	139,402.79	-12,309.51	127,093.28
2. 基金赎回款	-222,888.82	13,963.01	-208,925.81
(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	20,014,484.35	-1,521,368.32	18,493,116.03

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

渤海汇金优选平衡一年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)(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[2023]第 864 号《关于准予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)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《渤海汇金优选平衡一年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)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 19,665,749.59 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 00161 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《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)基金合同》于 2023 年 6 月 12 日正式生效,基金成立日的基金份额总额为 19,672,270.01 份基金份额,其中认购资金利息折合 6,520.42 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,基金托管人为宁波银行股份有限公司。

根据《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)基金合同》和《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) 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《渤海汇金优选平衡一年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》的有关规定, 本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金 (包含 QDII 基金和香港互认基金) 的基金份额、国内依法发行上市的股票 (包括主板、创业板以及其他经中国证监会允许基金投资的股票)、债券 (包括国债、央行票据、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具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相关规定)。

本基金的投资组合比例为: 本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额的资产占基金资产的比例不低于 80%, 其中, 投资于货币市场基金的资产占基金资产的比例不高于 15%, 投资于 QDII 基金和香港互认基金的资产占基金资产的比例不高于 20%; 本基金所持有的股票、股票型基金、混合型基金等权益类资产合计占基金资产的比例为 40%-80%; 本基金保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券, 其中, 现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。上述被计入权益类资产的混合型基金应至少满足以下一条标准: (1) 基金合同约定的股票资产占基金资产的比例不低于 60%; (2) 基金最近 4 期季度报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于 60%。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。

6.4.5 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》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，以基金管理人作为增值税纳税人，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，暂不缴纳企业所得税。

(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) 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	152,427.20
等于：本金	152,421.88
加：应计利息	5.32
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	365,275.16
等于：本金	365,227.18
加：应计利息	47.98
减：坏账准备	-
合计	517,702.36

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	699,996.00	8,894.03	708,894.03	4.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	699,996.00	8,894.03	708,894.03	4.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		10,942,584.41	-	11,315,423.62	372,839.21
其他		-	-	-	-
合计		11,642,580.41	8,894.03	12,024,317.65	372,843.21

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：本基金本报告期末无衍生金融资产/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 2025 年 06 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	500,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	500,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
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

渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) 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	14,382,141.25	14,382,141.25
本期申购	109,705.75	109,705.75
本期赎回（以“-”号填列）	-1,260,813.15	-1,260,813.15
本期末	13,231,033.85	13,231,033.85

渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) 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	96,009.98	96,009.98
本期申购	156.41	156.41
本期赎回（以“-”号填列）	-20,353.32	-20,353.32
本期末	75,813.07	75,813.07

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

渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) 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	-411,168.59	-123,814.12	-534,982.71
本期期初	-411,168.59	-123,814.12	-534,982.71
本期利润	-332,119.17	495,186.32	163,067.15
本期基金份额交易产生的变动数	50,951.64	-9,185.92	41,765.72
其中：基金申购款	-2,945.01	-1,464.05	-4,409.06
基金赎回款	53,896.65	-7,721.87	46,174.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-692,336.12	362,186.28	-330,149.84

渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) 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	-3,580.66	-849.72	-4,430.38
本期期初	-3,580.66	-849.72	-4,430.38
本期利润	-2,352.32	3,167.25	814.93
本期基金份额交易产生的变动数	1,109.41	-290.96	818.45
其中：基金申购款	-7.53	1.12	-6.41
基金赎回款	1,116.94	-292.08	824.86
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-4,823.57	2,026.57	-2,797.00

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	40.90
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	940.60
结算备付金利息收入	-
其他	-

合计	981.50
----	--------

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

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

注：本基金本报告期内无股票投资收益-买卖股票差价收入。

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 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	24,109,517.58
减：卖出/赎回基金成本总额	24,406,637.03
减：买卖基金差价收入应缴纳增值 税额	-
减：交易费用	8,596.03
基金投资收益	-305,715.48

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	5,301.99
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到 期兑付）差价收入	-3,662.00
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	1,639.99

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,628,325.08
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,603,673.00
减：应计利息总额	28,314.08
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-3,662.00

6.4.7.12.3 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。

6.4.7.12.4 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。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

6.4.7.13.1 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。

6.4.7.13.2 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。

6.4.7.13.3 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。

6.4.7.13.4 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。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 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。

6.4.7.14.2 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。

6.4.7.14.3 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。

6.4.7.14.4 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。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 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。

6.4.7.15.2 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。

6.4.7.16 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	-
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	41,634.95
合计	41,634.95

6.4.7.17 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	498,353.57
——股票投资	-
——债券投资	2,132.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	496,221.57
——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	498,353.57

6.4.7.18 其他收入

注：本基金本报告期内无其他收入。

6.4.7.19 持有基金产生的费用

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	10,231.64
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	55,198.98
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	9,747.07

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.4.7.20 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.21 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（“渤海汇金资管”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
宁波银行股份有限公司（“宁波银行”）	基金托管人、基金销售机构
渤海证券股份有限公司（“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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
渤海证券	1,600,912.00	100.00%	1,000,711.00	100.00%

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		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
渤海证券	49,290,000.00	100.00%	55,895,000.00	100.00%

6.4.10.1.5 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
渤海证券	25,484,457.56	100.00%	13,643,437.49	100.00%

6.4.10.1.6 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	192.57	100.00%	0.00	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金 余额	占期末应付佣金总额的比例
渤海证券	167.03	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	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	67,807.51	92,814.53
其中：应支付销售机构的客户维护费	8,899.15	22,251.70
应支付基金管理人的净管理费	58,908.36	70,562.83

注：基金管理人不得对本基金财产中持有的自身管理的基金部分收取本基金的管理费。基金管理费按前一日基金资产净值扣除本基金财产中持有的基金管理人自身管理的其他基金份额所对应的基金资产净值后剩余部分的 1.00%年费率计提。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扣除本基金财产中持有的基金管理人自身管理的其他基金份额所对应的基金资产净值后剩余部分

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	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	6,595.11	8,726.35

注：基金托管人不得对本基金财产中持有的自身托管的基金部分收取本基金的托管费。基金托管费按前一日基金资产净值扣除本基金财产中持有的基金托管人自身托管的其他基金份额所对应的基金资产净值后剩余部分的 0.10%年费率计提。计算方法如下：

$H=E\times 0.10\%/ \text{当年天数}$

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扣除本基金财产中持有的基金托管人自身托管的其他基金份额所对应的基金资产净值后剩余部分

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		
	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) A	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) C	合计
渤海汇金资管	-	252.95	252.95

合计	-	252.95	252.95
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) A	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) C	合计
渤海汇金资管	-	443.59	443.59
合计	-	443.59	443.59

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 0.60%，销售服务费计提的计算公式如下：

$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$

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：本基金本报告期内及上年度可比期间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：本基金本报告期内及上年度可比期间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及上年度可比期间内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

渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
基金合同生效日（2023 年 06 月 12 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	10,001,350.14	10,001,350.14
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,001,350.14	10,001,350.14
报告期末持有的基金份额占基	75.59%	50.38%

金总份额比例		
--------	--	--

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：本基金本报告期末及上年度可比期间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		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
渤海证券	365,275.16	940.60	115,843.48	639.05
宁波银行	152,427.20	40.90	-	22.22

注：1、本基金的活期银行存款由基金托管人宁波银行保管，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：本基金本报告期内及上年度可比期间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

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间内，本基金未持有基金管理人及其关联方所管理的基金。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	0.00	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	0.00	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	0.00	-
当期交易基金产生的交易费（元）	-	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实

际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

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。

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 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	—	—
A-1 以下	—	—
未评级	708,894.03	815,288.99
合计	708,894.03	815,288.99

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度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：本基金本报告期末及上年度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：本基金本报告期末和上年度末均无除国债、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：本基金本报告期末及上年度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。

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	517,702.36	-	-	-	-	517,702.36
交易性金融 资产	708,894.03	-	-	-	11,315,423.62	12,024,317.65
买入返售金 融资产	500,000.00	-	-	-	-	500,000.00
应收清算款	-	-	-	-	149,338.40	149,338.40
资产总计	1,726,596.39	-	-	-	11,464,762.02	13,191,358.41
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	202,974.13	202,974.13
应付管理人 报酬	-	-	-	-	10,893.05	10,893.05
应付托管费	-	-	-	-	1,071.73	1,071.73
应付销售服 务费	-	-	-	-	39.72	39.72
其他负债	-	-	-	-	2,479.70	2,479.70
负债总计	-	-	-	-	217,458.33	217,458.33
利率敏感度	1,726,596.39	-	-	-	11,247,303.69	12,973,900.08

缺口						
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	114,882.57	-	-	-	38.34	114,920.91
交易性金融 资产	800,640.00	-	-	-	12,147,729.33	12,948,369.33
买入返售金 融资产	-	-	-	-	899,958.62	899,958.62
资产总计	915,522.57	-	-	-	13,047,726.29	13,963,248.86
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	6,479.19	6,479.19
应付管理人 报酬	-	-	-	-	11,870.33	11,870.33
应付托管费	-	-	-	-	1,108.16	1,108.16
应付销售服 务费	-	-	-	-	53.04	53.04
其他负债	-	-	-	-	5,000.00	5,000.00
负债总计	-	-	-	-	24,510.72	24,510.72
利率敏感度 缺口	915,522.57	-	-	-	13,023,215.57	13,938,738.14

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。

6.4.13.4.1.2 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 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	1. 市场利率上升 25 个基点	2,242.21	2,102.11
	2. 市场利率下降 25 个基点	-2,210.15	-2,102.05

注：上表反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值变动将对基金净值产生的影响。

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。本基金主要投资于交易所以及银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

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	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	11,315,423.62	87.22	12,133,080.34	87.05
交易性金融资产—债券投资	708,894.03	5.46	815,288.99	5.85
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	12,024,317.65	92.68	12,948,369.33	92.89

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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	11,315,423.62	12,133,080.34
第二层次	708,894.03	815,288.99
第三层次	-	-

合计	12,024,317.65	12,948,369.33
----	---------------	---------------

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	11,315,423.62	85.78
3	固定收益投资	708,894.03	5.37
	其中：债券	708,894.03	5.37
	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	500,000.00	3.79
	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	517,702.36	3.92
8	其他各项资产	149,338.40	1.13
9	合计	13,191,358.41	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	708,894.03	5.46
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债(可交换债)	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	708,894.03	5.46

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	019749	24 国债 15	7,000	708,894.03	5.46

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

不适用

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

不适用

7.11.2 本期国债期货投资评价

不适用

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

本基金为混合型基金中基金（FOF），通过定量和定性相结合的方法筛选出各类资产类别中优秀的基金经理和基金品种进行组合投资，追求超越基金业绩比较基准的资产长期稳健增值。

本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额的资产占基金资产的比例不低于 80%，其中，投资于货币市场基金的资产占基金资产的比例不高于 15%，投资于 QDII 基金和香港互认基金的资产占基金资产的比例不高于 20%；本基金所持有的股票、股票型基金、混合型基金等权益类资产合计占基金资产的比例为 40%-80%；本基金保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的预期风险和预期收益高于债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金中基金，符合基金合同约定的投资政策、投资限制等要求。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	518880	黄金 ETF	契约型 开放式	145,000.00	1,060,530.00	8.17	否
2	010625	富国稳健增长混合 C	契约型 开放式	1,198,273.06	812,668.79	6.26	否
3	968153	南方东英精选美元债券基金 (M 类人民币份额)	契约型 开放式	70,000.00	751,100.00	5.79	否
4	000628	大成高鑫股票 A	契约型 开放式	154,426.01	735,685.51	5.67	否
5	011062	广发中债 7-10 年期国开行债券指数 E	契约型 开放式	521,797.83	698,061.14	5.38	否
6	009803	易方达中债 7-10 年期国开行债券指数 C	契约型 开放式	509,373.84	671,201.91	5.17	否
7	011125	富国文体健康股票 C	契约型 开放式	260,158.06	661,842.10	5.10	否
8	012233	招商安盈债券 C	契约型 开放式	536,249.50	604,835.81	4.66	否
9	008269	大成睿享混合 A	契约型 开放式	350,000.00	566,230.00	4.36	否
10	159792	港股通互联网 ETF	契约型 开放式	600,000.00	531,000.00	4.09	否
11	161725	白酒基金 LOF	契约型 开放式	690,000.00	498,387.00	3.84	否
12	020902	招商成长量化	契约型 开放式	328,814.67	409,768.84	3.16	否

		选股股票 C					
13	001473	建信大安全战略精选股票	契约型 开放式	143,028.62	396,918.72	3.06	否
14	519704	交银施罗德先进制造混合 A	契约型 开放式	83,000.00	348,010.70	2.68	否
15	017167	景顺长城策略精选灵活配置混合 C	契约型 开放式	126,002.97	343,736.10	2.65	否
16	159650	国开 ETF	契约型 开放式	3,000.00	320,790.00	2.47	否
17	014954	信澳研究优选混合 C	契约型 开放式	284,250.22	271,999.04	2.10	否
18	519002	华安安信消费服务混合 A	契约型 开放式	58,307.20	268,679.58	2.07	否
19	006567	中泰星元价值优选灵活配置混合 A	契约型 开放式	98,664.99	264,658.97	2.04	否
20	011306	富国低碳新经济混合 C	契约型 开放式	106,060.27	263,877.95	2.03	否
21	159518	标普油气 ETF	契约型 开放式	240,000.00	215,760.00	1.66	否
22	016313	富国研究精选灵活配置混合 C	契约型 开放式	80,938.89	204,289.76	1.57	否
23	012709	东方红中证东方红利低波动指数 C	契约型 开放式	103,351.54	139,968.99	1.08	否
24	011066	大成高	契约型	29,587.05	138,535.44	1.07	否

		鑫股票 C	开放式				
25	017948	富兰克林国海中小盘股票 C	契约型 开放式	45,920.01	115,456.68	0.89	否
26	007011	国寿安保中债 1-3 年国开行债券指数 C	契约型 开放式	21,220.51	21,430.59	0.17	否

7.12.3 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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。

7.13.2 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

本报告期内不存在所投资的前十名股票超出基金合同规定之备选股票库的情况。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	149,338.40
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	149,338.40

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.13.6 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
渤海汇金优选平衡一年持有混合发起(FOF)A	109	121,385.63	10,001,350.14	75.59%	3,229,683.71	24.41%
渤海汇金优选平衡一年持有混合发起(FOF)C	14	5,415.22	—	—	75,813.07	100.00%
合计	122	109,072.52	10,001,350.14	75.16%	3,305,496.78	24.84%

注：期末有 1 名基金份额持有人同时持有渤海汇金优选平衡一年持有混合发起(FOF)A 份额和渤海汇金优选平衡一年持有混合发起(FOF)C 份额。

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	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起(FOF)A	763,508.32	5.77%
	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起(FOF)C	0.00	0.00%
	合计	763,508.32	5.74%

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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) A	50~100
	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) A	10~50
	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) C	0
	合计	10~50

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	10,001,350.14	75.16%	10,001,350.14	75.16%	自合同生效之日起不少于三年
基金管理人高级管理人员	608,911.67	4.58%	-	-	-
基金经理等人员	100,022.51	0.75%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,710,284.32	80.49%	10,001,350.14	75.16%	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) A	渤海汇金优选平衡一年持有混合发起 (FOF) C
基金合同生效日 (2023 年 06 月 12 日) 基金份额总额	19,576,069.11	96,200.90
本报告期期初基金份额总额	14,382,141.25	96,009.98
本报告期基金总申购份额	109,705.75	156.41
减：本报告期基金总赎回份额	1,260,813.15	20,353.32
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	13,231,033.85	75,813.07

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，本基金基金管理人、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、基金托管业务的诉讼事项。

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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金所投资的子基金大成高鑫股票型证券投资基金召开基金份额持有人大会，会议通过了《关于大成高新技术产业股票型证券投资基金修改基金合同等相关事项的议案》，会议决议生效日为 2025 年 1 月 14 日，主要调整内容为修改基金名称、投资组合比例、投资策略、投资限制、估值方法、收益分配条款等。

10.6 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。

10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.7.1 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。

10.7.2 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，托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.8.1 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	-	-	192.57	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、报告的及时性和服务质量；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。

10.8.2 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	1,600,912.00	100.00%	49,290,000.00	100.00%	-	-	25,484,457.56	100.00%

10.9 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	渤海汇金优选平衡一年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 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	渤海汇金优选平衡一年持有期	中国证监会规定媒介	2025-03-14

	混合型发起式基金中基金 (FOF) 招募说明书 (更新) (2025 年第 1 号)		
4	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) (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	渤海汇金优选平衡一年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) (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
7	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
8	渤海汇金证券资产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 (2024 年度)	中国证监会规定媒介	2025-03-28
9	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) 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025-03-31
10	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
11	渤海汇金证券资产管理有限公司关于旗下部分基金增加江海证券股份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	2025-04-17
12	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) 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	中国证监会规定媒介	2025-05-19

	告		
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华创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	2025-06-23

§ 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	10,001,350.14	-	-	10,001,350.14	75.16%
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平衡一年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 设立的文件；
- 2、《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) 基金合同》；
- 3、《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) 托管协议》；
- 4、《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) 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、渤海汇金优选平衡一年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 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