

渤海汇金中证全指自由现金流指数发起式证券投资基金

2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 月 31 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:渤海银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 04 月 22 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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年04月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	渤海汇金中证全指自由现金流指数发起
基金主代码	024402
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 11 日
报告期末基金份额总额	53,360,208.70 份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	<p>1、股票投资策略</p> <p>本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。</p> <p>特殊情况包括但不限于以下情形：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份股流动性严重不足；（3）标的指数的成份股长期停牌；（4）因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响；（5）由于交易成本、交易制度等原因</p>

	<p>导致基金无法及时完成投资组合的同步调整；(6) 其它合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等。当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市或违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。</p> <p>在正常情况下，本基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35%以内，年跟踪误差控制在 4%以内。如因标的指数编制规则调整等其他因素导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过上述正常范围的，基金管理人将采取合理措施避免跟踪偏离度和跟踪误差进一步扩大。</p> <p>2、存托凭证投资策略</p> <p>对于存托凭证投资，本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>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。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。</p> <p>4、可转换债券和可交换债券投资策略</p> <p>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。本基金将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。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将通过宏观经济、标的证券发行条款等的研究，在严格控制风险的情况下，综合运用多种策略和研究方法，选择风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。</p> <p>6、股指期货交易策略</p> <p>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。</p> <p>7、国债期货交易策略</p> <p>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。</p> <p>8、股票期权投资策略</p> <p>本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权交易。本基金将结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。</p>
--	---

	<p>9、参与融资及转融通证券出借业务策略</p> <p>为更好的实现投资目标，在加强风险防范并遵守审慎原则的前提下，本基金可根据投资管理的需要，参与融资及转融通证券出借业务，本基金将在分析市场行情和组合风险收益的情况、投资者类型与结构、基金历史申赎情况、出借证券流动性情况等因素的基础上，合理确定投资时机、出借证券的范围、期限和比例。若相关融资及转融通证券出借业务法律法规和监管要求发生变化，本基金将从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。</p> <p>未来，随着投资工具的发展和丰富，本基金可在不改变投资目标及本基金风险收益特征的前提下，履行适当程序后，相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。</p>	
业绩比较基准	中证全指自由现金流指数收益率×95%+同期银行活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。</p> <p>本基金为指数型基金，采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。</p>	
基金管理人	渤海汇金证券资产管理有限公司	
基金托管人	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	渤海汇金中证全指自由现金流指数发起 A	渤海汇金中证全指自由现金流指数发起 C
下属分级基金的交易代码	024402	024403
报告期末下属分级基金的份额总额	39,291,021.40 份	14,069,187.30 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 01 月 01 日-2026 年 03 月 31 日）	
	渤海汇金中证全指自由现金流指数发起 A	渤海汇金中证全指自由现金流指数发起 C
1. 本期已实现收益	5,988,120.84	2,538,097.00
2. 本期利润	4,684,684.28	2,326,980.67
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0908	0.0988
4. 期末基金资产净值	41,639,665.17	14,895,315.09
5. 期末基金份额净值	1.0598	1.0587

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。

3.2 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

渤海汇金中证全指自由现金流指数发起 A 净值表现

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.03%	1.26%	5.37%	1.20%	0.66%	0.06%
自基金合同生 效起至今	5.98%	1.09%	4.93%	1.05%	1.05%	0.04%

渤海汇金中证全指自由现金流指数发起 C 净值表现

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	5.95%	1.26%	5.37%	1.20%	0.58%	0.06%
自基金合同生 效起至今	5.87%	1.09%	4.93%	1.05%	0.94%	0.04%

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

渤海汇金中证全指自由现金流指数发起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

(2025年11月11日-2026年03月31日)



渤海汇金中证全指自由现金流指数发起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

(2025年11月11日-2026年03月31日)



注：1、本基金合同于 2025 年 11 月 11 日生效。

2、自基金成立日起 6 个月内为建仓期，截至报告期末，本基金尚处于建仓期。

§ 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		
林碧波	公募指数及多元投资部总经理兼公募指数及多元投资部指数及多元投资总监，本基金基金经理	2025-11-12	-	16年	天津大学博士，曾先后任职于信达证券、华金证券，2010年4月至2015年5月任信达证券资产管理部量化研究员、投资经理，2015年5月至2020年11月任信达证券资产管理部执行总监，2020年11月至2022年4月任华金证券资管总部副总经理，2022年4月至2025年2月任华金证券资管总部联席总经理。2025年2月加入渤海汇金证券资产管理有限公司，担任证券投资部总经理，2025年7月起担任公募指数及多元

					投资部总经理。2025 年 11 月 12 日担任渤海汇金中证全指自由现金流指数发起式证券投资基金基金经理。
徐中华	本基金基金经理	2025-11-11	-	11 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，现任公募量化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。2025 年 11 月起任渤海汇金中证全指自由现金流指数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。

4.1.1 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

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《渤海汇金中证全指自由现金流指数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 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，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 O32 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的指数为中证全指自由现金流指数，中证全指自由现金流指数选取 100 只自由现金流率较高的上市公司证券作为指数样本，以反映现金流创造能力较强的上市公司证券的整体表现。本基金主要采用组合复制策略以更好地跟踪标的指数，实现基金投资目标。

2026 年一季度国内经济运行平稳，实现良好开局。工业生产强劲，制造业 PMI 重返扩张区间，高技术产业增长突出，服务消费与基建投资在政策支撑下回暖。两会召开，2026 年政府工作报告围绕内需主导、培育壮大新动能、高水平科技自立自强等任务重点部署，为“十五五”开局打下良好基础。中东地缘冲突反复扰动市场情绪，油价大幅波动带动通胀预期上行，风险资产表现受到压制。

市场方面，国内 A 股一季度整体呈现“高开低走、震荡调整”的态势，重要指数涨跌分化明显。在人工智能、低空经济、能源板块的行业发展叠加中东地缘政治因素影响下，市场呈现出了结构性分化。本季度上证指数下跌 1.94%，沪深 300 指数下跌了 3.89%，创业板指数下跌了 0.57%，科创 50 指数下跌了 6.54%。行业指数走势分化较大，申万一级行业中，煤炭、石油石化和综合指数涨幅居前，而非银金融、商贸零售和美容护理指数则跌幅居前。

基金投资运作方面，报告期内，本基金在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对成份股调整和投资者的日常申购、赎回等工作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末渤海汇金中证全指自由现金流指数发起 A 基金份额净值为 1.0598 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 6.03%，同期业绩比较基准收益率为 5.37%；截至报告期末渤海汇金中证全指自由现金流指数发起 C 基金份额净值为 1.0587 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 5.95%，同期业绩比较基准收益率为 5.37%。

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 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	53,449,804.95	94.07
	其中：股票	53,449,804.95	94.07
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	3,357,556.06	5.91
8	其他资产	9,397.86	0.02
9	合计	56,816,758.87	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（指数投资）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	1,752,626.00	3.10
B	采矿业	4,941,024.00	8.74
C	制造业	31,408,041.95	55.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	322,927.00	0.57
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	869,866.00	1.54
G	交通运输、仓储和邮政业	5,405,972.00	9.56
H	住宿和餐饮业	202,230.00	0.36
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,264,335.00	7.54
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	2,287,324.00	4.05
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	36,828.00	0.07
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	188,471.00	0.33
S	综合	-	-
	合计	51,679,644.95	91.41

5.2.2 报告期末（积极投资）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	-	-
C	制造业	1,770,160.00	3.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,770,160.00	3.13

5.2.3 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。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资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	600938	中国海油	121,200	4,848,000.00	8.58
2	601728	中国电信	726,500	4,119,255.00	7.29
3	000651	格力电器	99,100	3,747,962.00	6.63
4	600104	上汽集团	248,842	3,630,604.78	6.42
5	601919	中远海控	145,900	2,189,959.00	3.87
6	601877	正泰电器	58,000	1,893,700.00	3.35
7	601633	长城汽车	85,100	1,755,613.00	3.11
8	002714	牧原股份	41,600	1,735,136.00	3.07
9	000100	TCL 科技	388,700	1,659,749.00	2.94
10	002352	顺丰控股	40,300	1,533,012.00	2.71

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600312	平高电气	57,000	1,155,960.00	2.04
2	000792	盐湖股份	16,600	614,200.00	1.09

5.4 报告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。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无

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**

不适用

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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

不适用

5.11 投资组合报告附注**5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,397.86
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,397.86

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	渤海汇金中证全指自由 现金流指数发起 A	渤海汇金中证全指自由 现金流指数发起 C
报告期期初基金份额总额	91,486,971.19	50,614,775.20
报告期期间基金总申购份额	7,496,153.98	6,626,049.12
减：报告期期间基金总赎回份额	59,692,103.77	43,171,637.02
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	39,291,021.40	14,069,187.30

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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,388.93
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,388.93
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	18.74

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§ 8 报告期末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	10,000,388.93	18.74%	10,000,388.93	18.74%	自合同生效之日起不少于三年
基金管理人高级管理人员	49,610.95	0.09%	-	-	-
基金经理等人员	496,247.64	0.93%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,546,247.52	19.76%	10,000,388.93	18.74%	-

§ 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

注：无。

9.2 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。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准渤海汇金中证全指自由现金流指数发起式证券投资基金设立的文件；

2、《渤海汇金中证全指自由现金流指数发起式证券投资基金基金合同》；

3、《渤海汇金中证全指自由现金流指数发起式证券投资基金托管协议》；

4、《渤海汇金中证全指自由现金流指数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、渤海汇金中证全指自由现金流指数发起式证券投资基金在规定报刊上的各项公告。

10.2 存放地点

基金管理人渤海汇金证券资产管理有限公司处。

10.3 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.bhhjmc.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

二〇二六年四月二十二日