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 2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 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:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月23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07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	渤海汇金 30 天滚动持有中短债发起
基金主代码	016693
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 11 月 08 日
报告期末基金份额总额	1,678,815,477.42 份
投资目标	在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对行业周期、公司的研究，通过定量分析增强组合策略操作的方法，确定资产在基础配置、行业配置、公司配置结构上的比例。辅以信用策略、久期策略、期限结构策略、息差策略等积极投资策略，寻找各类债券的投资机会，在谨慎投资的前提下，以中短期债券为主要投资标的，力争获取长期稳定超额收益。 （一）债券类金融工具投资策略 1、信用策略（含资产支持证券，下同） 本基金的信用策略强调公司价值挖掘的重要性，在个券的选择上特别重视信用风险的评估和防范。根据经济形势，分析信用债券发行人所处行业发展前景、业务发展状况、市场地位、财务状况、管理水平和债务水平等因素，评估债券发行人的信用风险，确定信用债券的信用风险利差，

	在有效控制信用风险的条件下，积极配置具有估值优势、基本面改善的公司，采取分散策略，重点布局优势债券，争取提高组合超额收益空间。 本基金将投资于信用评级为 AA+及以上的信用债，主要采用债项评级（若无债项评级，依照其主体评级），短期融资券、超短期融资券采用主体评级。其中： AA+评级债券投资占比不超过本基金投资信用债资产的 50%； AAA 及以上评级债券投资占比不低于本基金投资信用债资产的 50%。 本基金对信用债券评级的认定参照过去一年以内该债券发行人委托的国内评级机构（如发行人未委托则由管理人指定）给予的最新债项评级。 基金持有信用债期间，如果其信用等级下降、基金规模变动、变现信用债支付赎回款项等使得投资比例不再符合上述约定，应在评级报告发布之日或不再符合上述约定之日起 3 个月内调整至符合规定。 2、久期策略 本基金将采用自上而下的组合久期管理策略，以实现对组合利率风险的有效控制。如果预期利率下降，本组合将增加组合的久期，以较多地获得债券价格上涨带来的收益；反之，如果预期利率上升，本组合将缩短组合的久期，以减小债券价格下跌带来的风险。 3、期限结构策略 通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，对各类型债券进行久期配置；当收益率曲线走势难以判断时，参考基准指数的样本券久期构建组合久期，力求组合收益超过基准收益。具体来看，又分为跟踪收益率曲线的骑乘策略和基于收益率曲线变化的子弹策略、杠铃策略及梯式策略等。 （1）骑乘策略 当收益率曲线比较陡峭时，也即相邻期限利差较大时，买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，通过债券的收益率的下滑，进而获得资本利得收益。 （2）子弹策略 使投资组合中债券久期集中于收益率曲线的一点，适用于收益率曲线较陡时。 （3）杠铃策略 使投资组合中债券的久期集中在收益率曲线的两端，适用于收益率曲线两头下降较中间下降更多的蝶式变动。 （4）梯式策略 使投资组合中的债券久期均匀分布于收益率曲线，适用于收益率曲线水平移动。 4、息差策略 通过正回购，融资买入收益率高于回购成本的债券，从而

	获得杠杆放大收益。本基金将采取低杠杆、高流动性策略，适当运用杠杆息差方式来获取主动管理回报，选取具有较好流动性的债券作为杠杆买入品种，灵活控制杠杆组合仓位，降低组合波动率。 （二）国债期货投资策略 本基金将认真研究国债期货市场运行特征，根据风险管理的原则以套期保值为目的，使用该类投资工具，提高组合收益。	
业绩比较基准	中债-新综合全价（1 年以下）指数收益率×95%+活期存款基准利率×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	渤海汇金证券资产管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	渤海汇金 30 天滚动持有中短债发起 A	渤海汇金 30 天滚动持有中短债发起 C
下属分级基金的交易代码	016693	016694
报告期末下属分级基金的份额总额	364,531,015.82 份	1,314,284,461.60 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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	渤海汇金 30 天滚动持有中短债发起 A	渤海汇金 30 天滚动持有中短债发起 C
1.本期已实现收益	1,821,466.20	6,137,035.70
2.本期利润	1,708,160.88	5,641,899.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0049	0.0043
4.期末基金资产净值	409,791,971.51	1,465,714,835.08
5.期末基金份额净值	1.1242	1.1152

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

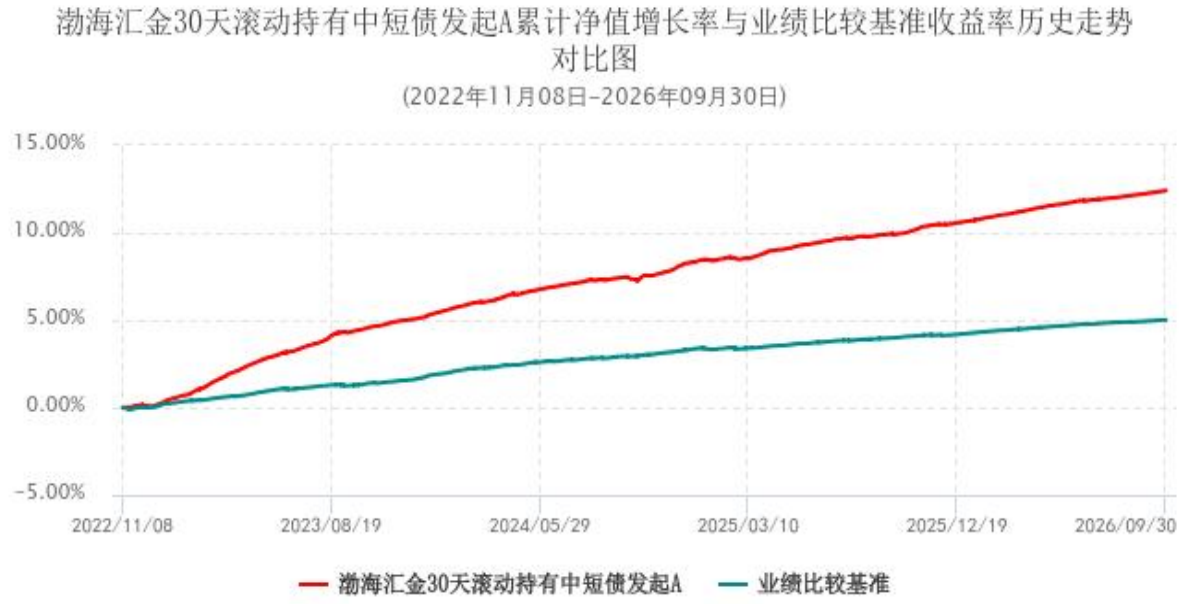
渤海汇金 30 天滚动持有中短债发起 A 净值表现

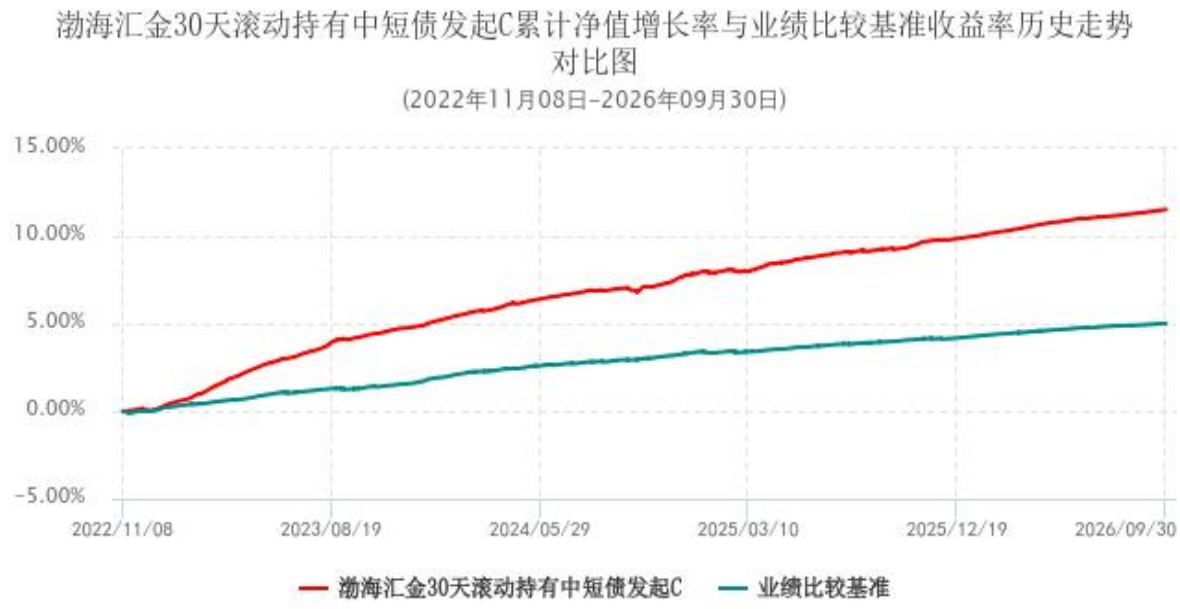
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.44%	0.01%	0.20%	0.00%	0.24%	0.01%
过去六个月	0.97%	0.01%	0.45%	0.00%	0.52%	0.01%
过去一年	2.26%	0.01%	0.97%	0.01%	1.29%	0.00%
过去三年	7.61%	0.01%	3.67%	0.01%	3.94%	0.00%
自基金合同生效起至今	12.42%	0.02%	5.02%	0.01%	7.40%	0.01%

渤海汇金 30 天滚动持有中短债发起 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	0.38%	0.01%	0.20%	0.00%	0.18%	0.01%
过去六个月	0.86%	0.01%	0.45%	0.00%	0.41%	0.01%
过去一年	2.05%	0.01%	0.97%	0.01%	1.08%	0.00%
过去三年	6.95%	0.01%	3.67%	0.01%	3.28%	0.00%
自基金合同生效起至今	11.52%	0.02%	5.02%	0.01%	6.50%	0.01%

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





注：1、本基金合同于 2022 年 11 月 08 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、自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中债-新综合全价（1 年以下）指数收益率*80%+一年期银行定期存款利率（税后）*20%”调整为“中债-新综合全价（1 年以下）指数收益率×95%+活期存款基准利率×5%”。

§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		
张旭东	公募固收部信用投资团队负责人兼固收投资总监，暂代利率投资团队负责人，固收增强投资团队负责人，本基金基金经理	2022-11-18	-	15 年	中国国籍，北京航空航天大学硕士，具有基金从业资格。曾任职于中航证券有限公司资产管理分公司、齐鲁证券有限公司北京证券资产管理分公司，方正证券股份有限公司北京证券资产管理分公司。2021 年 4 月加入渤海汇金证券资产管理有限公司，现任公募固收部信用投资团队负责人兼固收投资

					总监，暂代利率投资团队负责人，固收增强团队负责人，主要从事资金管理、债券交易以及固定收益投资管理工作。2022 年 11 月起任渤海汇金 30 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金基金经理。2023 年 1 月起任渤海汇金汇添益 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 6 月起任渤海汇金 2 个月滚动持有债券型发起式证券投资基金。2024 年 9 月起担任渤海汇金兴荣一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2026 年 6 月起任渤海汇金鑫享债券型发起式证券投资基金基金经理。
周珂	公募固收部固收投资副总监，本基金基金经理	2022-11-08	-	6 年	中国国籍，北京大学硕士研究生学历，具有基金从业资格，自从业以来一直从事固收投资管理工作。2008 年 7 月至 2014 年 11 月就职于中国投融资担保股份有限公司，担任固收投资经理。2014 年 11 月至 2017 年 4 月就职于昆仑银行股份有限公司，担任固收投资经理。2017 年 4 月至 2019 年 7 月就职于中信保诚人寿保险有限公司，担任固收投资经理岗位。2019 年 8 月至 2020 年 8 月就职于和谐健康保险股份有限公司资产管理部，担任固收投资负责人。2020 年 9 月加入渤海汇金证券资产管理有限公司，现任公募固收部固收投资副总监，负责公募产品投资管理相关工作，2021 年 1 月起任渤海汇金汇添益 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2021 年 2 月起任渤海汇金汇添金货币市场基金基金经理。2022 年 11 月起任渤海汇金 30 天滚动持

					有中短债债券型发起式证券投资基金基金经理。2026 年 5 月起任渤海汇金中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期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遵规守信情况的说明

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 30 天滚动持有中短债债券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，为基金份额持有人谋求利益。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，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

三季度，国内债券市场收益率整体呈现震荡分化走势：短端品种震荡偏弱，长端收益率连创年内新低，收益率曲线逐步平坦化，信用利差收窄至历史低位。

具体来看，7 月债券市场维持区间震荡格局，债市围绕资金面与政策预期波动。跨季后资金面边际转松，理财机构加大短端信用债配置力度，短端品种率先获得支撑，短端信用利差被动压缩。7 月

下旬，“存款降息”预期叠加政治局会议释放宽松信号，推动收益率破位下行，做多情绪快速发酵，长端收益率突破前期震荡区间，打开下行通道。8 月长端行情延续走强。8 月上旬长端利率债延续 7 月下旬的强势表现，做多行情进一步深化，10 年期国债收益率、30 年期国债收益率分别触及 1.6645%、2.146%的年内低点。8 月下旬止盈情绪升温，叠加出口数据表现韧性、输入性通胀预期小幅抬头，债市出现阶段性回调，收益率从年内低点小幅回弹。9 月市场整体延续强势，上旬 10 年期国债收益率在 1.68%关口展开多空拉锯，市场情绪在止盈压力与宽松预期之间反复切换；下旬公积金降息预期叠加跨季资金面呵护，共同推动债市再度走高，其中超长期国债表现尤为抢眼；月底政策落地后，市场止盈情绪升温，利率债出现回调，但 9 月信用债行情持续走强，即使月末仍保持收益率小幅下行的走势。

报告期内，本基金以中高等级中短期信用债券作为主要投资标的。严格控制回撤，注重提升客户体验，操作上注重久期和杠杆控制，继续加强利差研究，持续挖掘高性价比资产。报告期内，本基金净值回撤较低，实现了稳健增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末渤海汇金 30 天滚动持有中短债发起 A 基金份额净值为 1.1242 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.44%，同期业绩比较基准收益率为 0.20%；截至报告期末渤海汇金 30 天滚动持有中短债发起 C 基金份额净值为 1.1152 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.38%，同期业绩比较基准收益率为 0.20%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,766,149,725.78	93.39
	其中：债券	1,743,489,993.46	92.19
	资产支持证券	22,659,732.32	1.20
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	111,833,753.50	5.91
	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	13,205,687.76	0.70
8	其他资产	-	-
9	合计	1,891,189,167.04	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 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。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	438,484,270.14	23.38
	其中：政策性金融债	100,876,438.36	5.38
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,056,712.33	0.54
6	中期票据	1,195,020,549.79	63.72
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	99,928,461.20	5.33
9	其他	-	-
10	合计	1,743,489,993.46	92.96

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	09250412	25 农发清发 12	1,000,000	100,876,438.36	5.38
2	112603072	26 农业银行 CD072	1,000,000	99,928,461.20	5.33
3	2123016	21 阳光财险	900,000	93,761,260.27	5.00
4	2220007	22 厦门国际	900,000	92,974,956.16	4.96

		银行永续债 01			
5	102401051	24 北部湾投 MTN005A	700,000	71,598,052.05	3.82

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	267739	26JY2A1	400,000	14,817,100.74	0.79
2	500115	金源致远 03A1	300,000	7,842,631.58	0.42

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，厦门国际银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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

本基金本报告期内没有投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

5.11.3 其他资产构成

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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 30 天滚动持有中短债发起 A	渤海汇金 30 天滚动持有中短债发起 C
报告期期初基金份额总额	337,373,674.79	1,330,298,062.70
报告期期间基金总申购份额	94,262,114.36	260,679,893.26
减：报告期期间基金总赎回份额	67,104,773.33	276,693,494.36
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	364,531,015.82	1,314,284,461.60

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

注：报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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等交易情况。

§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	-	-	-	-	自合同生效之日起不少于三年
基金管理人高级管理人员	110,246.69	0.01%	-	-	-
基金经理等人员	41,324.79	0.00%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	151,571.48	0.01%	-	-	-

§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

1、本基金管理人于 2026 年 8 月 1 日发布公告，自 2026 年 7 月 31 日起，吴国威先生代任渤海汇金证券资产管理有限公司的财务负责人，原财务负责人边燕萍女士离任。

2、报告期内，根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，经与基金托管人协商一致，本基金管理人决定自 2026 年 9 月 21 日起调整本基金的业绩比较基准，并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。具体有关事项详见基金管理人于 2026 年 8 月 21 日发布的《渤海汇金证券资产管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

3、本基金管理人于 2026 年 9 月 17 日发布公告，自 2026 年 9 月 16 日起，不再聘任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金的审计会计师事务所，改聘容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金的审计会计师事务所。

§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 30 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金设立的文件；

2、《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基金合同》；

3、《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托管协议》；

4、《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 30 天滚动持有中短债债券型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.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

二〇二六年十月二十七日