

渤海汇金鑫泉平衡混合型发起式证券投资基金
2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 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:恒丰银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 01 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。

基金托管人恒丰银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年01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2025年10月01日起至2025年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 渤海汇金鑫泉平衡混合发起 |
| 基金主代码 | 023959 |
| 基金合同生效日 | 2025 年 07 月 03 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 57,286,563.42 份 |
| 投资目标 | 在控制风险和保持资金流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力求实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | <p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金的资产配置策略以基于宏观、政策及市场分析的定性研究为主，重点关注包括 GDP 增速、投资增速、货币供应、通胀率和利率等宏观和政策指标，同时结合定量分析的方法，对未来各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>本基金对股票的投资，以价值投资理念为导向，采取“自上而下”和“自下而上”相结合的方法，灵活运用多种低风险投资策略，深度挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和公司，把握市场定价偏差带来的投资机会。</p> <p>1、行业配置策略</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>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。</p> <p>2、个股选择策略</p> <p>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。</p> <p>（三）固定收益品种投资策略</p> <p>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，确定资产在利率债、信用债、可转债等固定收益资产上的比例，寻找各类债券的投资机会。</p> <p>1、利率债投资策略</p> <p>本基金将及时跟踪影响市场资金供给与需求的关键变量，通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，灵活调整利率债的久期。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。</p> <p>2、信用债投资策略</p> <p>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前提下，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。</p> <p>3、可转换债券投资策略</p> <p>本基金的可转债的投资采取基本面分析和量化分析相结合的方法。重视对可转债对应股票的分析与研究。选择公司和行业景气趋势回升、成长性好、安全边际较高的品种进行投资。在基本面分析的基础上，综合分析可转债的债性特征、股性特征等因素，结合各种定价模型和规范化估值工具，对可转债的价值进行估算，选择价值低估的可转换债券进行投资。</p> <p>4、可交换债券投资策略</p> <p>可交换债券的价值取决于其股权价值、债券价值以及内嵌期权价值。其中其债券价值与可转换债券相同，即选择持有可交换债券至到期以获取票面价值和票面利息；而其股权价值则需要关注发行人持有的其他上市公司（目标公司）的股票价值。本基金将结合对可交换债券的纯债部分价值以及对目标公司的股票价值的综合评估，选择具有较高投资价值的可交换债券进行投资。</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。</p> <p>（四）股指期货、国债期货交易策略</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>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> | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×40%+中证可转换债券指数收益率×10%+中债-新综合全价（总值）指数收益率×50% | |
| 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。 | |
| 基金管理人 | 渤海汇金证券资产管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 恒丰银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 渤海汇金鑫泉平衡混合发起 A | 渤海汇金鑫泉平衡混合发起 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 023959 | 023960 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 10,516,521.52 份 | 46,770,041.90 份 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2025 年 10 月 01 日-2025 年 12 月 31 日） | |
|-----------------|--|----------------|
| | 渤海汇金鑫泉平衡混合发起 A | 渤海汇金鑫泉平衡混合发起 C |
| 1. 本期已实现收益 | -90,893.14 | -524,031.83 |
| 2. 本期利润 | -38,674.30 | -352,364.05 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0037 | -0.0065 |
| 4. 期末基金资产净值 | 10,747,790.75 | 47,703,847.26 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0220 | 1.0200 |

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

渤海汇金鑫泉平衡混合发起 A 净值表现

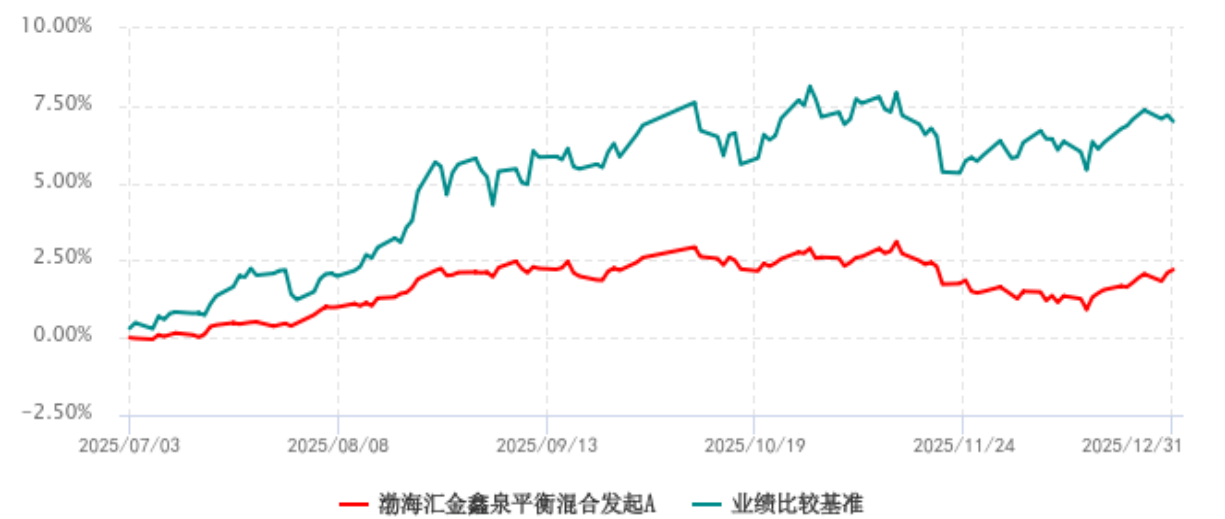
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -0.38% | 0.20% | 0.12% | 0.42% | -0.50% | -0.22% |
| 自基金合同生 效起至今 | 2.20% | 0.17% | 7.00% | 0.41% | -4.80% | -0.24% |

渤海汇金鑫泉平衡混合发起 C 净值表现

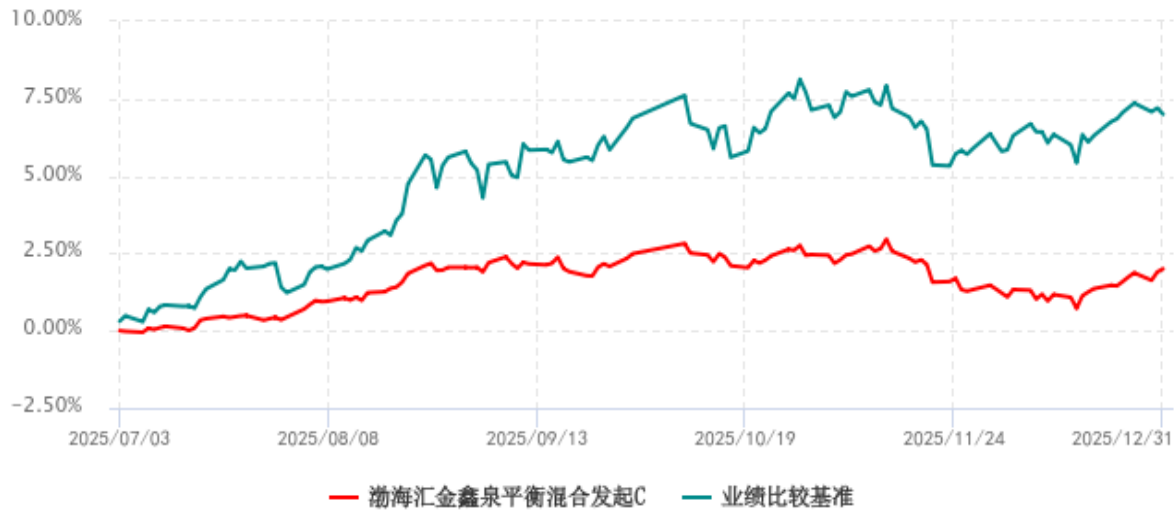
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -0.48% | 0.20% | 0.12% | 0.42% | -0.60% | -0.22% |
| 自基金合同生 效起至今 | 2.00% | 0.17% | 7.00% | 0.41% | -5.00% | -0.24% |

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

渤海汇金鑫泉平衡混合发起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
(2025年07月03日-2025年12月31日)



渤海汇金鑫泉平衡混合发起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
(2025年07月03日-2025年12月31日)



注：1、本基金合同于 2025 年 07 月 03 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 | | |
| 刘德杰 | 本基金基金经理 | 2025-07-03 | — | 10 年 | 对外经济贸易大学本科学历，2012 年 7 月至 2015 年 5 月就职于中国中纺集团公司期货部，从事期货策略研究等工作。2015 年 5 月至 2021 年 1 月就职于信达证券股份有限公司，从事投资助理工作。2021 年 1 月至 2024 年 6 月就职于华金证券股份有限公司，从事资管产品投资经理工作。2024 年 6 月加入渤海汇金资产管理有限公司，现任公募固收部信用投资团队基金经理。2025 年 7 月起任渤海汇金鑫泉平衡混合型发 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---------------|
| | | | | | 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。

4.1.1 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《渤海汇金鑫泉平衡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規及基金合同的规定。

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 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

权益市场方面，四季度 A 股市场整体震荡上行，万得全 A 指数上涨 0.97%，但主要指数分化明显：上证指数单季涨 2.22%，深证成指微跌 0.01%，创业板指下跌 1.08%，中证 2000 指数、万得微盘股指数等中小盘指数跑赢大盘。成交方面，全市场季度成交额 118.33 万亿元，日均成交额 1.97 万亿元，较 2025 年第三季度日均 2.11 万亿元环比下降 6.5%，但仍处于历史高位。可转债方面，市场呈现出供需结构趋紧、估值高位、宽幅震荡的特征。其中供需方面，本季度共发行可转债 16 只，发行总额为 140.95 亿元，新能源与高端制造仍是融资主力；退出方面，强赎退出是核心驱动力，33

只可转债触发有条件赎回条款，涉及规模 348.74 亿元，总存量规模继续缩减 554 亿至 5571.84 亿。市场表现方面，中证转债指数季度涨跌幅为 1.32%，波动加大，日均成交额降至 672.13 亿元；截至 2025 年末，130 元以上高价券占比达 53.3%，平均转股溢价率维持高位，价格中枢上移，市场进入“高估值、高赎回、低新发”的存量博弈阶段。综上所述，2025 年第四季度权益和可转债市场在行业分化中展现出一定的投资机会，但也需要警惕较高的价格波动风险。

2026 年权益市场有望延续结构性行情，核心驱动为盈利修复与政策支持，整体机会大于风险。经济温和复苏支撑企业盈利改善，国内货币政策维持宽松，产业政策聚焦科技与内需，全年权益市场并不悲观。转债方面，2026 年可转债到期退出规模较大，全年预计有 150 只可转债到期偿还，为近年来到期压力较高的一年，在权益市场稳中向好的大背景下，转债市场供需结构仍然趋紧，因此，全年转债市场仍有可能维持估值高位、结构性机会活跃的状态，需要积极主动把握相关投资机会。

2025 年四季度，鑫泉平衡混合基金坚持基于非对称波动性的转债投资交易策略，坚持绝对收益的投资思路，由于可转债市场成交量降低，策略四季度表现相对上季度有所下滑。股票方面，产品在四季度达到了合同对股票投资比例的要求，以自由现金流、红利以及优质蓝筹类股票为主要配置对象，力争在长期的估值波动中实现较好的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末渤海汇金鑫泉平衡混合发起 A 基金份额净值为 1.0220 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 0.12%；截至报告期末渤海汇金鑫泉平衡混合发起 C 基金份额净值为 1.0200 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.48%，同期业绩比较基准收益率为 0.12%。

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 | 12,284,019.00 | 20.85 |
| | 其中：股票 | 12,284,019.00 | 20.85 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 35,847,689.42 | 60.85 |
| | 其中：债券 | 35,847,689.42 | 60.85 |
| | 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 | 10,298,349.62 | 17.48 |
| | 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 | 479,492.65 | 0.81 |
| 8 | 其他资产 | - | - |
| 9 | 合计 | 58,909,550.69 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 2,042,340.00 | 3.49 |
| C | 制造业 | 6,242,418.00 | 10.68 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 417,069.00 | 0.71 |
| 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 | 1,357,985.00 | 2.32 |
| J | 金融业 | 1,509,317.00 | 2.58 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 714,890.00 | 1.22 |
| 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 | 12,284,019.00 | 21.02 |

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

| 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 | 601600 | 中国铝业 | 76,600 | 936,052.00 | 1.60 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 2 | 600938 | 中国海油 | 28,700 | 866,166.00 | 1.48 |
| 3 | 600309 | 万华化学 | 9,400 | 720,792.00 | 1.23 |
| 4 | 002027 | 分众传媒 | 97,000 | 714,890.00 | 1.22 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 500 | 688,590.00 | 1.18 |
| 6 | 601899 | 紫金矿业 | 19,200 | 661,824.00 | 1.13 |
| 7 | 600036 | 招商银行 | 15,300 | 644,130.00 | 1.10 |
| 8 | 000895 | 双汇发展 | 24,000 | 635,280.00 | 1.09 |
| 9 | 000333 | 美的集团 | 7,700 | 601,755.00 | 1.03 |
| 10 | 600941 | 中国移动 | 5,600 | 565,880.00 | 0.97 |

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 | 17,179,412.00 | 29.39 |
| 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） | 18,668,277.42 | 31.94 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 35,847,689.42 | 61.33 |

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 | 019773 | 25 国债 08 | 150,000 | 15,151,446.58 | 25.92 |
| 2 | 019776 | 25 特国 02 | 22,000 | 2,027,965.42 | 3.47 |
| 3 | 113686 | 泰瑞转债 | 7,590 | 1,099,415.66 | 1.88 |
| 4 | 123165 | 回天转债 | 7,620 | 953,315.24 | 1.63 |
| 5 | 123253 | 永贵转债 | 6,810 | 944,607.45 | 1.62 |

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

无

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

无

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

注：本基金本报告期末无其他资产。

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|---------|--------------|------------------|
| 1 | 113686 | 泰瑞转债 | 1,099,415.66 | 1.88 |
| 2 | 123165 | 回天转债 | 953,315.24 | 1.63 |
| 3 | 123253 | 永贵转债 | 944,607.45 | 1.62 |
| 4 | 123197 | 光力转债 | 899,551.61 | 1.54 |
| 5 | 113646 | 永吉转债 | 863,948.15 | 1.48 |
| 6 | 123192 | 科思转债 | 798,127.70 | 1.37 |
| 7 | 123124 | 晶瑞转 2 | 762,252.77 | 1.30 |
| 8 | 110081 | 闻泰转债 | 668,794.50 | 1.14 |
| 9 | 113661 | 福 22 转债 | 664,972.00 | 1.14 |
| 10 | 123210 | 信服转债 | 661,538.60 | 1.13 |
| 11 | 113656 | 嘉诚转债 | 631,349.26 | 1.08 |
| 12 | 113054 | 绿动转债 | 586,164.76 | 1.00 |
| 13 | 113692 | 保隆转债 | 556,251.22 | 0.95 |
| 14 | 127090 | 兴瑞转债 | 547,123.82 | 0.94 |
| 15 | 118012 | 微芯转债 | 538,910.30 | 0.92 |
| 16 | 113643 | 风语转债 | 538,467.80 | 0.92 |
| 17 | 118053 | 正帆转债 | 513,342.67 | 0.88 |
| 18 | 123194 | 百洋转债 | 493,978.14 | 0.85 |
| 19 | 118034 | 晶能转债 | 488,467.80 | 0.84 |
| 20 | 118011 | 银微转债 | 474,076.90 | 0.81 |
| 21 | 113644 | 艾迪转债 | 470,071.73 | 0.80 |
| 22 | 111020 | 合顺转债 | 466,591.05 | 0.80 |
| 23 | 118036 | 力合转债 | 461,719.64 | 0.79 |
| 24 | 123193 | 海能转债 | 461,650.47 | 0.79 |
| 25 | 113666 | 爱玛转债 | 450,505.75 | 0.77 |
| 26 | 110086 | 精工转债 | 400,632.52 | 0.69 |
| 27 | 123196 | 正元转 02 | 346,618.11 | 0.59 |
| 28 | 111021 | 奥锐转债 | 321,166.76 | 0.55 |
| 29 | 123214 | 东宝转债 | 304,530.08 | 0.52 |
| 30 | 123168 | 惠云转债 | 291,336.90 | 0.50 |
| 31 | 123224 | 宇邦转债 | 285,981.15 | 0.49 |
| 32 | 110095 | 双良转债 | 285,582.00 | 0.49 |

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：本基金本报告期末前十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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | 渤海汇金鑫泉平衡混合 发起 A | 渤海汇金鑫泉平衡混合 发起 C |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 10,298,371.71 | 58,689,780.66 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 242,018.58 | 8,094,747.22 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 23,868.77 | 20,014,485.98 |
| 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 | 10,516,521.52 | 46,770,041.90 |

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 | 10,000,777.86 |
| 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 | 10,000,777.86 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 17.46 |

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 | 10,000,777.86 | 17.46% | 10,000,777.86 | 17.46% | 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 | 500,116.67 | 0.87% | － | － | － |

| | | | | | |
|---------|---------------|--------|---------------|--------|---|
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,500,894.53 | 18.33% | 10,000,777.86 | 17.46% | - |

§ 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 2025 年 10 月 18 日发布公告，管理人股东单位任命齐朝晖、吴国威、麻众志、张建雷、黄立立、高天毅、何青、王延敏、王蓉为公司第四届董事会董事；其中何青、王延敏、王蓉为渤海汇金公司第四届董事会独立董事。
- 2、本基金管理人于 2025 年 11 月 28 日发布公告，自 2025 年 11 月 26 日起，陆维先生担任渤海汇金证券资产管理有限公司首席信息官。

§ 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鑫泉平衡混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《渤海汇金鑫泉平衡混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《渤海汇金鑫泉平衡混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《渤海汇金鑫泉平衡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、渤海汇金鑫泉平衡混合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

二〇二六年一月二十二日