

恒越均衡优选混合型发起式证券投资基金 2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 日

基金管理人：恒越基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 17 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。

基金托管人上海浦东发展银行根据本基金合同规定，于 2023 年 4 月 13 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	恒越均衡优选混合发起式
基金主代码	016912
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 11 月 25 日
报告期末基金份额总额	23,138,437.91 份
投资目标	本基金在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，通过深度基本面研究和组合的均衡配置，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金通过对国内外宏观经济环境、国家经济周期、财政货币政策、证券市场流动性等因素综合分析的基础上，结合市场上各大类资产的估值水平及市场情绪的比较分析，评估各类别资产的风险收益特征，适度调整基金资产在股票、债券及现金等大类资产之间的配置比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金主要采取“自下而上”的选股策略，在价值与成长风格之间进行相对均衡的配置。重点关注企业的基本面兼顾对估值的判断，优选具备优秀商业模式、持续性竞争优势、良好财务状况兼具较高内在价值的股票，捕捉行业发展的战略性机遇以及企业可持续成长所带来的投资机会。</p> <p>(1) 行业发展趋势和行业景气度分析</p> <p>本基金将密切对行业数据和上下游产业链开展深入研究，根据相关行业盈利水平的横向与纵向比较，对各行</p>

业景气度周期、行业技术变革及未来发展趋势、行业竞争格局的变化进行分析，重点投资于发展趋势向好、景气度较高或者具备战略性发展方向的行业。

（2）个股选择策略

本基金将通过深度基本面研究，运用定性分析和定量分析相结合的方法，对公司进行全面的综合评价，选择具有优秀商业模式、持续竞争优势、较强成长潜力且估值合理的个股。

1) 定性分析

公司商业模式：公司所提供的产品或服务是否具有广阔的需求空间，公司是否具有较强的定价能力；

核心竞争优势：企业是否具备核心技术和自主创新能力，产品（或服务）是否具有较高的竞争壁垒，是否具有良好的销售网络、市场品牌或垄断资源等，是否在行业细分市场中占据较大的市场份额，或拥有较高的市场份额增长率；

公司治理情况：公司治理结构、激励机制是否规范合理，信息披露是否公开透明；

管理团队情况：公司管理层是否具有较好的战略眼光、较强的执行能力，公司发展战略是否清晰。

2) 定量分析

盈利能力：公司是否具有良好盈利能力，主要分析指标包括净资产收益率、毛利率、净利率等；

成长性：公司是否具有可持续的成长性，主要分析指标包括营业收入增长率、营业利润增长率、净利润增长率等；

运营效率：公司是否具有较高的运营效率，主要分析指标包括总资产周转率、存货周转率、应收账款周转率等；

财务结构：公司财务结构是否合理，主要分析指标包括资产负债率、流动比率、速动比率等；

估值水平：本基金将根据上市公司所处行业特征、业务模式及公司发展所处的不同阶段等特征，综合利用市盈率法（P/E）、市净率法（P/B）、市盈率—长期成长法

（PEG）、企业价值/息税前利润（EV/EBIT）、折现现金流法（DCF）等进行横向和纵向比较分析。

3、港股通投资策略

本基金将通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者（QDII）境外投资额度进行境外投资。

本基金将遵循上述股票投资策略，优先将财务健康、成长性良好、具有估值优势的优质港股通标的股票纳入本基金的股票投资组合。

4、存托凭证投资策略

本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。

	<p>5、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目的。本基金通过对宏观经济、货币政策、财政政策、资金流动性等影响市场利率的主要因素进行深入研究，结合新券发行情况，综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等投资策略，在控制各类风险的基础上，把握债券市场投资机会，以获取稳健的投资收益。</p> <p>6、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金通过对市场利率、资产支持证券发行条款、支持资产的构成和质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等因素的综合分析，在严格控制风险的基础上进行投资，以获得稳定收益。</p> <p>7、可转换债券、可交换债券投资策略</p> <p>可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金主要通过结合其债性和股性兼具的特征，在对公司基本面和转债条款深入研究的基础上进行估值分析，投资于公司基本面优良、具有较高安全边际和良好流动性的标的，以获取稳健的投资回报。</p> <p>8、股指期货投资策略</p> <p>本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的。通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，采用流动性好、交易活跃的合约品种，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，以达到降低投资组合整体风险的目的。本基金还将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲市场系统性风险、大额申购赎回等特殊情形下的流动性风险。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*20%+中债总指数（全价）收益率*20%
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。</p> <p>本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资港股通标的的股票，需承担汇率风险以及香港市场的风险。</p>
基金管理人	恒越基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	恒越均衡优选混合发起式 A 恒越均衡优选混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	016912 016913
报告期末下属分级基金的份额总额	12,579,563.69 份 10,558,874.22 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	恒越均衡优选混合发起式 A	恒越均衡优选混合发起式 C
1. 本期已实现收益	248,230.15	142,188.01
2. 本期利润	195,944.65	152,004.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0160	0.0168
4. 期末基金资产净值	12,946,297.86	10,848,061.53
5. 期末基金份额净值	1.0292	1.0274

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（不含公允价值变动收益）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

恒越均衡优选混合发起式 A

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	1.64%	0.74%	2.78%	0.69%	-1.14%	0.05%
自基金合同生效起至今	2.92%	0.64%	6.47%	0.74%	-3.55%	-0.10%

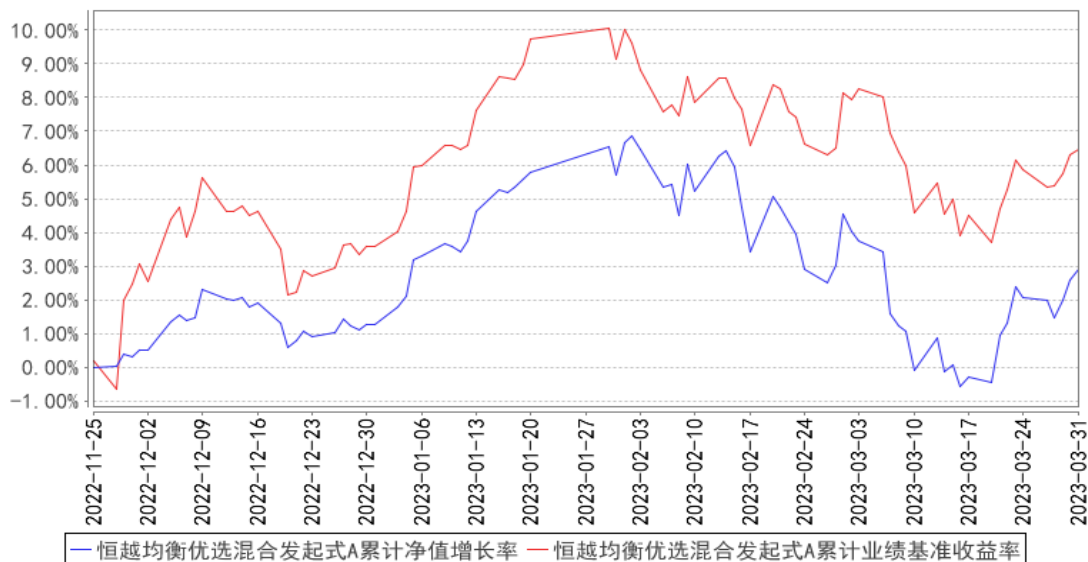
恒越均衡优选混合发起式 C

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	1.51%	0.74%	2.78%	0.69%	-1.27%	0.05%
自基金合同生效起至今	2.74%	0.64%	6.47%	0.74%	-3.73%	-0.10%

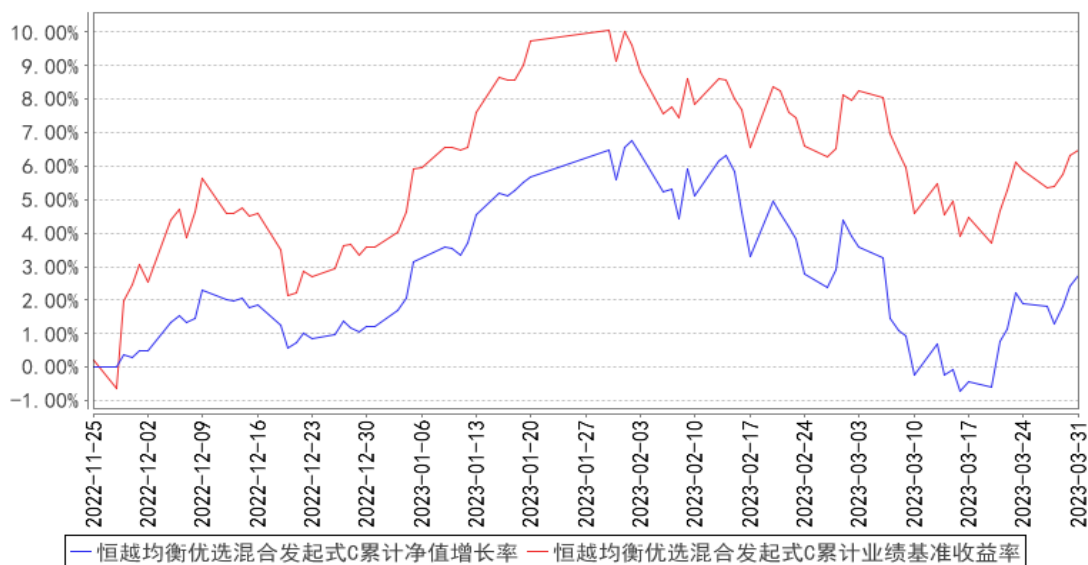
注：本基金基金合同于 2022 年 11 月 25 日生效。

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

恒越均衡优选混合发起式A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图



恒越均衡优选混合发起式C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图



注：本基金基金合同于 2022 年 11 月 25 日生效，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年；根据本基金基金合同的规定，本基金建仓期为本基金合同生效之日（2022 年 11 月 25 日）起 6 个月，至本报告期末本基金尚处于建仓期。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
王晓明	权益投资部副总监、本基金基金经理	2022 年 11 月 25 日	-	11 年	复旦大学环境科学本科、金融学硕士；曾任职于兴业证券任高级研究员、未来益财投资管理（上海）有限公司高级研究员、长江证券（上海）资产管理有限公司权益研究部总经理助理、淳厚基金管理有限公司基金经理。2021 年 1 月 8 日至 2022 年 3 月 23 日期间担任淳厚欣颐一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2022 年 3 月加入恒越基金。

注：1. 此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关规定。

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

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》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，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，本基金运作合法合规，不存在违反基金合同和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

本报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。本报告期内，不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人严格执行了异常交易监控与报告相关制度。本报告期内，未发现本基金存在异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年一季度，宏观经济呈现疫后弱复苏态势，结构分化显著。旅游、餐饮等服务消费随场景恢复而强劲回升、地产销售回暖带动部分后周期商品消费改善、财政靠前发力支持基建项目加

快开工，是内需回升的主要动力。但与此同时，汽车为代表的大宗消费表现较弱、地产销售回暖向投资传导不畅、出口继续负增，拖累复苏斜率。政策层面，一季度稳增长政策出台有限，围绕数字经济、一带一路、国央企重估等方面的产业政策较多。流动性层面，一季度信贷温和扩张，资金面波动加大但在降准等支持下季末回归均衡偏宽松状态。

海外方面，一季度超预期事件频繁发生，海外对美国经济前景和美联储加息预期不断调整，主要资产价格波动较大，对全球市场风险偏好形成阶段性压制。2月初美国公布的就业、通胀、零售数据等均大幅超预期，使得市场对美联储加息预期大幅升温，对利率峰值的预测不断调高。3月8日以硅谷银行事件为标志的流动性危机爆发，倒逼美联储放缓加息节奏，市场主线重新回到衰退交易。

权益市场，以春节为分界点，市场交易逻辑逐步从经济“强预期”向“弱现实”回归，随后开启对经济不敏感的科技板块结构性牛市。年初到春节前主要行业几乎普涨，其中有色、计算机、非银金融、新能源、电子、家电等涨幅靠前。春节后复苏交易告一段落，新能源、地产、非银、商贸零售和银行领跌，与此同时数字经济长期规划等政策落地，叠加人工智能领域迎来突破，TMT大幅领涨。

操作上，本基金在一季度完成了建仓操作，进入正常仓位运作状态。本基金秉承“均衡稳健，追求可持续的超额收益”的投资理念，坚持“自下而上精选个股”的核心投资策略，在消费、TMT、机械、电新、医药等板块进行了较为均衡的配置。尽管在年初市场普涨中由于仓位较低损失了部分相对收益，但在后续市场调整过程中较好的控制了回撤。

展望后市，国内复苏进度逐步验证中，海外衰退步伐愈发临近，地缘政治事件时有发生，宏观层面不确定因素仍将对权益市场带来扰动。A股即将进入年报与一季报的业绩集中披露时间，基本面验证期到来，或将引发市场风格转换。本基金将继续坚持均衡配置思路，加大潜力个股挖掘力度，争取为投资人带来更好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末恒越均衡优选混合发起式 A 基金份额净值为 1.0292 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.64%；截至本报告期末恒越均衡优选混合发起式 C 基金份额净值为 1.0274 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.51%；同期业绩比较基准收益率为 2.78%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的

规定。报告期内，本基金未出现上述情形。

§ 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	21,023,415.00	86.14
	其中：股票	21,023,415.00	86.14
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	1,000,001.00	4.10
	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	2,256,689.04	9.25
8	其他资产	125,370.44	0.51
9	合计	24,405,475.48	100.00

注：1、本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 1,915,260.00 元，占资产净值比例为 8.05%。

2、本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

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	-	-
C	制造业	15,646,675.00	65.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	490,500.00	2.06
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	1,443,830.00	6.07
J	金融业	102,150.00	0.43
K	房地产业	423,600.00	1.78

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	301,200.00	1.27
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	700,200.00	2.94
S	综合	-	-
	合计	19,108,155.00	80.31

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
非日常生活消费品	887,800.00	3.73
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	426,748.00	1.79
医疗保健	184,000.00	0.77
工业	139,600.00	0.59
信息技术	-	-
通信服务	277,112.00	1.16
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	1,915,260.00	8.05

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	603369	今世缘	17,000	1,102,450.00	4.63
2	600519	贵州茅台	600	1,092,000.00	4.59
3	000333	美的集团	18,000	968,580.00	4.07
4	688798	艾为电子	6,500	759,200.00	3.19
5	600563	法拉电子	4,500	657,045.00	2.76
6	002508	老板电器	23,000	652,280.00	2.74
7	002050	三花智控	25,000	643,750.00	2.71
8	003012	东鹏控股	70,000	611,800.00	2.57
9	300782	卓胜微	4,800	597,120.00	2.51
10	300316	晶盛机电	9,000	587,610.00	2.47

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

本基金不投资贵金属。

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

本基金不投资权证。

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

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

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的。通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，采用流动性好、交易活跃的合约品种，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，以达到降低投资组合整体风险的目的。

本基金还将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲市场系统性风险、大额申购赎回等特殊情形下的流动性风险。

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

本基金不投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金不投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金不投资国债期货。

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是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

根据公开市场信息显示，本报告编制日前一年内，江苏今世缘酒业股份有限公司因未按规定及时披露委托理财事项被中国证券监督管理委员会江苏监管局采取出具警示函的行政监管措施。除此以外，前十名其余证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金对上述证券的投资决策说明：本公司投研团队基于对上述证券的基本面研究，认为上述事件不改变其长期投资价值。本基金管理人对上述证券的投资决策遵循公司的投资决策制度。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

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	125,370.44
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	125,370.44

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金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

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

由于计算中四舍五入的原因，本报告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

项目	恒越均衡优选混合发起式 A	恒越均衡优选混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	12,357,401.68	10,094,502.55

报告期期间基金总申购份额	909,906.93	4,397,120.88
减:报告期期间基金总赎回份额	687,744.92	3,932,749.21
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	12,579,563.69	10,558,874.22

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	10,001,944.64
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,944.64
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	43.23

注:基金管理人投资本基金相关费用符合基金招募说明书和相关公告中规定的费率。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金的管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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	10,001,944.64	43.23	10,001,944.64	43.23	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-

合计	10,001,944.64	43.23	10,001,944.64	43.23	-
----	---------------	-------	---------------	-------	---

§ 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

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	2023 年 1 月 1 日 - 2023 年 3 月 31 日	10,001,944.64	0.00	0.00	10,001,944.64	43.23

产品特有风险

1、持有人大会投票权集中的风险当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

2、巨额赎回的风险持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。

3、基金规模较小导致的风险持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

4、基金净值大幅波动的风险持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

5、提前终止基金合同的风险持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或其他基金合并。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金注册的文件；
- 2、《恒越均衡优选混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《恒越均衡优选混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内恒越均衡优选混合型发起式证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：上海市浦东新区龙阳路 2277 号 21 楼，基金托管人办公地址：上海市北京东路 689 号。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

恒越基金管理有限公司

2023 年 4 月 17 日