



高腾亚洲收益基金

（高腾微基金的子基金）

半年度报告（未经审计）

截至 2025 年 6 月 30 日

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

目录

	页码
管理和行政	1
财务状况表（未经审计）	2
损益表及其他综合收益表（未经审计）	3
基金份额持有人应占净资产净值变动表(未经审计)	4 - 7
财务报表附注（未经审计）	8 - 12
投资组合明细表（未经审计）	13 - 24
投资组合所持投资项目变动表（未经审计）	25

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

管理和行政

管理人

高腾国际资产管理有限公司
万宜大厦 21 楼 2105-07 室
德辅道中 68 号
香港中环

基金管理人董事

毕万英
李宇

基金管理人律师

的近律师行
历山大厦 5 楼
遮打道 18 号
香港中环

受托人、基金登记机构和转让代理人

中国工商银行(亚洲)信托有限公司
中国工商银行大厦 33 楼
花园道 3 号
香港中环

保管人

中国工商银行(亚洲)有限公司
中国工商银行大厦 33 楼
花园道 3 号
香港中环

审计师

安永会计师事务所
太古坊一号 27 楼
英皇道 979 号
香港鲗鱼涌

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务状况表 (未经审计)

截至 2025 年 6 月 30 日

	2025 年 6 月 30 日 美元	2024 年 12 月 31 日 美元
资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
- 债务证券	672,278,868	51,233,963
- 货币远期合约	310,088	315,371
应收利息		
- 债务证券	8,260,983	834,828
应收认购款	47,145,113	4,989
应收经纪款项	49,765,586	305,790
应收管理款项	508,875	-
现金及现金等价物	12,794,258	375,430
其他应收款	-	7,096
资产合计	<u>791,063,771</u>	<u>53,077,467</u>
负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
- 货币远期合约	1,743,696	84,404
- 商品期货	65,078	-
应付赎回款项	6,166,004	1,351,669
应付管理费	458,316	73,050
应付受托人费用	95,305	8,019
应付交易手续费	29,465	17,355
应付经纪款项	78,495,622	25,770
其他应付款	61,722	54,355
负债总额 (不包括基金份额持有人应占资产净值)	<u>87,115,208</u>	<u>1,614,622</u>
基金份额持有人应占资产净值	<u>703,948,563</u>	<u>51,462,845</u>
负债合计	<u>791,063,771</u>	<u>53,077,467</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

损益表及其他综合收益表 (未经审计)

截至 2025 年 6 月 30 日

	截至 2025 年 6 月 30 日 美元	截至 2024 年 6 月 30 日 美元
收益		
债务证券利息收入	8,758,426	1,031,964
银行利息收入	13,479	1,275
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净收益	10,779,368	187,615
其它收益	691,214	23,855
总收益	<u>20,242,487</u>	<u>1,244,709</u>
支出		
管理费#	(1,508,934)	(125,541)
受托人费用*	(164,505)	(16,025)
行政管理费*	(67,872)	(37,409)
审计师报酬	(15,489)	(13,575)
法律和专业费用	(5,590)	(1,353)
保管人费用*	(22,676)	(4,467)
交易成本	(1,792)	(18)
交易手续费*	(82,180)	(55,450)
其他费用	(30,194)	(24,121)
费用报销^	71	21,735
总费用	<u>(1,899,161)</u>	<u>(256,224)</u>
运营利润	18,343,326	988,485
基金份额持有人收益分配	<u>(229,941)</u>	<u>(288,371)</u>
税前利润	18,113,385	700,114
预缴税金	<u>(13,654)</u>	-
本报告期间基金份额持有人应占净资产增加额	<u>18,099,731</u>	<u>700,114</u>

已支付/应支付给基金管理人的费用。

* 已支付/应支付给受托人、保管人或其关联人士的费用。

^ 由管理人自愿承担的费用。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金份额持有人应占净资产净值变动表(未经审计)

截至 2025 年 6 月 30 日

	A 类港元对冲 (累积) 美元	A 类港元对冲 (派息) 美元	A 类美元 (累积) 美元	A 类美元 (派息) 美元	B 类美元 (累积) 美元	I 类离岸人民币对冲 (累积) 美元	I 类美元 (累积) 美元	I 类美元 (派息) 美元
于 2025 年 1 月 1 日	3,504,826	4,898,836	5,561,867	3,718,786	4,514,619	275,264	7,016,935	-
认购份额	936,563	1,056,305	1,065,595	1,797,020	120,520,245	-	3,298,000	5,000,000
赎回份额	(1,009,527)	(1,732,555)	(1,984,976)	(982,074)	(10,018,332)	-	(1,756,500)	-
	3,429,430	4,221,455	4,642,946	4,534,040	115,016,906	275,286	8,559,016	5,000,000
基金份额持有人应占净资产增加/减少额	110,239	22,704	219,967	72,040	3,442,072	17,623	371,830	-
于 2025 年 6 月 30 日	3,539,669	4,244,159	4,862,913	4,606,080	118,458,978	292,909	8,930,846	5,000,000
	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额
于 2025 年 1 月 1 日	2,762,380.81	4,803,165.12	498,286.36	494,837.85	420,522.50	196,276.22	623,824.17	-
认购份额	723,128.24	1,033,773.24	93,392.86	237,991.88	10,999,647.78	-	286,986.22	595,947.55
赎回份额	(785,403.24)	(1,699,145.76)	(174,895.46)	(130,520.84)	(916,590.28)	-	(153,882.21)	-
于 2025 年 6 月 30 日	2,700,105.81	4,137,792.60	416,783.76	602,308.89	10,503,580.00	196,276.22	756,928.18	595,947.55

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表(未经审计)(续)

截至 2025 年 6 月 30 日

	M 类人民币 (累积) 美元	M 类人民币对冲 (累积) 美元	总计 美元
于 2025 年 1 月 1 日	20,871,362	1,100,350	51,462,845
认购份额	464,155,592	118,232,698	716,062,018
赎回份额	<u>(42,465,742)</u>	<u>(21,726,325)</u>	<u>(81,676,031)</u>
	442,562,939	97,606,814	<u>685,848,832</u>
基金份额持有人应占净资产 产增加/减少额	<u>10,044,152</u>	<u>3,799,104</u>	<u>18,099,731</u>
于 2025 年 6 月 30 日	<u>452,607,091</u>	<u>101,405,918</u>	<u>703,948,563</u>

	基金份额	基金份额	
于 2025 年 1 月 1 日	15,688,804.77	891,482.81	
认购份额	343,349,607.87	93,786,700.73	
赎回份额	<u>(31,367,674.87)</u>	<u>(17,268,185.04)</u>	
于 2025 年 6 月 30 日	<u>327,670,737.77</u>	<u>77,409,998.50</u>	

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金份额持有人应占净资产净值变动表(未经审计) (续)

截至 2024 年 6 月 30 日

	A 类港元对冲 (累积) 美元	A 类港元对冲 (派息) 美元	美元 A 类 (累积) 美元	A 类美元 (派息) 美元	B 类美元 (累积) 美元	I 类离岸人民币对冲 (累积) 美元	I 类美元 (累积) 美元
于 2024 年 1 月 1 日	5,667,004	5,713,038	5,346,454	6,915,681	5,109,460	272,809	9,237,766
认购份额	80,653	173,643	522,268	116,259	-	-	-
赎回份额	(1,135,474)	(775,462)	(1,302,252)	(2,726,738)	-	-	(2,346,023)
	4,612,183	5,111,219	4,566,470	4,305,202	5,109,460	272,809	6,891,743
基金份额持有人应占净资产增加/减少额	131,379	(17,154)	149,017	16,433	172,628	(1,618)	228,785
于 2024 年 6 月 30 日	4,743,562	5,094,065	4,715,487	4,321,635	5,282,088	271,191	7,120,528
	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额
于 2024 年 1 月 1 日	4,725,037.92	5,619,433.03	509,056.49	926,663.85	510,655.32	196,276.22	878,529.62
认购份额	66,422.28	171,757.68	49,239.85	15,689.15	-	-	-
赎回份额	(930,719.31)	(769,328.27)	(122,261.01)	(364,611.65)	-	-	(222,506.74)
于 2024 年 6 月 30 日	3,860,740.89	5,021,862.44	436,035.33	577,741.35	510,655.32	196,276.22	656,022.88

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金份额持有人应占净资产净值变动表(未经审计) (续)

截至 2024 年 6 月 30 日

	M 类人民币 (累积) 美元	M 类人民币对冲 (累积) 美元	总计 美元
于 2024 年 1 月 1 日	1,244,052	-	39,506,264
认购份额	9,087,379	707,184	10,687,386
赎回份额	(14)	-	(8,285,963)
	10,331,417	707,184	41,907,687
基金份额持有人应占净资产增加/减少额	20,634	10	700,114
于 2024 年 6 月 30 日	10,352,051	707,194	42,607,801

	基金份额	基金份额
于 2024 年 1 月 1 日	998,851.17	-
认购份额	7,086,935.22	577,524.57
赎回份额	(10.82)	-
于 2024 年 6 月 30 日	8,085,775.57	577,524.57

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注(未经审计)

1. 重要会计政策摘要

高腾亚洲受益基金(以下简称“子基金”)的中期财务报表采用与子基金年度财务报表相同的会计政策及计算方法。

2. 向基金份额持有人分配收益

基金管理人可在考虑子基金的净收益及资本资产后酌情按其认为适当的情况每月向基金份额持有人分配收益。

截至 2025 年 6 月 30 日

	美元
截至 2025 年 1 月 1 日的未分配收益	-
本报告期间基金份额持有人应占净资产增加额	18,099,731
减: 金融资产以公允价值计入当期损益的未变现盈利净额	(11,575,205)
本报告期间收益分配前的未分配损失	6,524,526
本报告期间向基金份额持有人分配收益	(229,941)
于 2025 年 6 月 30 日	6,294,585

截至 2024 年 6 月 30 日

	美元
截至 2024 年 1 月 1 日的未分配收益	-
本报告期间基金份额持有人应占净资产增加额	988,485
减: 金融资产以公允价值计入当期损益的未变现盈利净额	(1,548,312)
本报告期间收益分配前的未分配损失	(559,827)
本报告期间向基金份额持有人分配收益	(288,371)
于 2024 年 6 月 30 日	(848,198)

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注(未经审计)(续)

2. 向基金份额持有人分配收益(续)

	2025 美元
A类港元对冲(派息)	
2025年1月14日按每基金份额0.0350港元支付	21,644
2025年2月13日按每基金份额0.0350港元支付	20,846
2025年3月13日按每基金份额0.0358港元支付	18,296
2025年4月14日按每基金份额0.0358港元支付	17,985
2025年5月15日按每基金份额0.0357港元支付	17,287
2025年6月12日按每基金份额0.0357港元支付	17,326
	<u>113,384</u>
A类美元(派息)	
2025年1月14日按每基金份额0.0336美元支付	16,628
2025年2月13日按每基金份额0.0336美元支付	17,978
2025年3月13日按每基金份额0.0340港元支付	20,817
2025年4月14日按每基金份额0.0339港元支付	20,930
2025年5月15日按每基金份额0.0339港元支付	20,483
2025年6月12日按每基金份额0.0339港元支付	19,721
	<u>116,557</u>
总计	<u>229,941</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注(未经审计)(续)

2. 向基金份额持有人分配收益(续)

	2024 美元
A类港元对冲(派息)	
2024年1月12日按每基金份额0.0352港元支付	25,414
2024年2月14日按每基金份额0.0352港元支付	24,101
2024年3月13日按每基金份额0.0352港元支付	23,504
2024年4月15日按每基金份额0.0352港元支付	23,414
2024年5月14日按每基金份额0.0352港元支付	22,727
2024年6月13日按每基金份额0.0352港元支付	22,610
	141,770
A类美元(派息)	
2024年1月12日按每基金份额0.0333美元支付	30,858
2024年2月14日按每基金份额0.0333美元支付	31,035
2024年3月13日按每基金份额0.0334美元支付	21,628
2024年4月15日按每基金份额0.0335美元支付	21,163
2024年5月14日按每基金份额0.0335美元支付	21,005
2024年6月13日按每基金份额0.0335美元支付	20,912
	146,601
总计	288,371

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注(未经审计)(续)

3. 基金份额持有人应占资产净值

对于分别发行或回购的基金份额,收到或支付的对价基于子基金在交易日的基金份额资产净值。根据信托契约的规定,基于最终交易的市场价格或收盘价,对子基金投资头寸进行估值以确定认购和赎回的每一基金份额交易资产净值。子基金的基金份额资产净值的计算方法是将子基金的净资产除以未偿基金份额总数。

可赎回基金份额可在每个估值日(即日历年的每个工作日)发行和赎回。可赎回份额持有人可在工作日下午 4 时之前(香港时间)认购或赎回可赎回份额。认购及赎回价格均参照估值日有关类别的每一基金份额资产净值计算。

为保护所有份额持有人的利益,基金管理人可将任一赎回日赎回的任何子基金份额数量限制在相关已发行子基金份额总数的 10%。在此情况下,有关限额将按比例适用,以便所有在赎回当日提出有效赎回要求的有关子基金份额持有人可赎回相同比例的基金份额。

每一基金份额资产净值计算如下:

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
基金份额持有人应占资产净值(美元)		
A类港元对冲(累积)	3,539,669	3,504,826
A类港元对冲(派息)	4,244,159	4,898,836
A类美元(累积)	4,862,913	5,561,867
A类美元(派息)	4,606,080	3,718,786
B类美元(累积)	118,458,978	4,514,619
I类离岸人民币对冲(累积)	292,909	275,264
I类美元(累积)	8,930,846	7,016,935
I类美元(派息)	5,000,000	-
M类人民币(累积)	452,607,091	20,871,362
M类人民币对冲(累积)	101,405,918	1,100,350
发行的基金份额数量(基金份额)		
A类港元对冲(累积)	2,700,105.81	2,762,380.81
A类港元对冲(派息)	4,137,792.60	4,803,165.12
A类美元(累积)	416,783.76	498,286.36
A类美元(派息)	602,308.89	494,837.85
B类美元(累积)	10,503,580.00	420,522.50
I类离岸人民币对冲(累积)	196,276.22	196,276.22
I类美元(累积)	756,928.18	623,824.17
I类美元(派息)	595,947.55	-
M类人民币(累积)	327,670,737.77	15,688,804.77
M类人民币对冲(累积)	77,409,998.50	891,482.81

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注 (未经审计) (续)

3. 基金份额持有人应占资产净值 (续)

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
每一基金份额资产净值		
A 类港元对冲 (累积)	10.29 港元	9.85 港元
A 类港元对冲 (派息)	8.05 港元	7.92 港元
A 类美元 (累积)	11.66 美元	11.16 美元
A 类美元 (派息)	7.64 美元	7.51 美元
B 类美元 (累积)	11.27 美元	10.73 美元
I 类离岸人民币对冲 (累积)	离岸人民币 10.69 元	离岸人民币 10.29 元
I 类美元 (累积)	11.79 美元	11.24 美元
I 类美元 (派息)	8.39 美元	-
M 类人民币 (累积)	离岸人民币 9.89 元	离岸人民币 9.76 元
M 类人民币对冲 (累积)	离岸人民币 9.38 元	离岸人民币 9.05 元

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计)

截至 2025 年 6 月 30 日

债务证券 (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产百 分比
澳大利亚				
澳大利亚航空服务公司 5.45% 15052035	1,000,000	677,320	4,598	0.10%
盎格鲁黄金阿散蒂控股有限公司 6.5% 15042040	1,500,000	1,537,935	20,583	0.22%
APA 基础设施有限公司 5.125% 16092034	2,000,000	1,961,920	29,896	0.28%
Aurizon 控股有限公司 6.3% 16052055	5,400,000	3,582,271	82,442	0.51%
澳网服务控股有限公司 6.187% 12022055	1,500,000	1,007,557	23,156	0.14%
澳网服务控股有限公司 F% 12022055	1,000,000	655,076	5,448	0.09%
澳大利亚政府债券 2.75% 21062035	3,000,000	1,740,853	1,481	0.25%
澳大利亚政府债券 3% 21112033	1,300,000	791,004	2,870	0.11%
澳大利亚太平洋机场墨尔本有限公司 5.95% 16062055	1,500,000	986,613	2,403	0.14%
澳大利亚太平洋基础墨尔本有限公司 F% 16062055	1,000,000	654,794	1,555	0.09%
CIMIC 金融美国有限公司 7% 25032034	6,700,000	7,141,932	125,067	1.01%
澳电网 (南澳) 有限公司 5.3038% 10072031	1,000,000	665,618	13,139	0.09%
南澳电力信托公用事业金融有限公司 5.681% 27032035	1,000,000	672,222	9,790	0.10%
GAIF 证券发行有限公司 4.742% 03062030	500,000	330,928	1,192	0.05%
Goodman 美国金融六有限公司 5.125% 07102034	600,000	598,494	7,175	0.09%
麦格理银行有限公司 6.1456% 29052040	1,000,000	672,949	3,640	0.10%
麦格里集团有限公司 4.442% 21062033	2,000,000	1,917,900	2,468	0.27%
国家宽带网络有限公司 5.35% 06032035	1,500,000	1,003,105	16,854	0.14%
国家宽带网络公司 6% 06102033	2,300,000	2,464,979	32,583	0.35%
纽卡斯尔煤炭基础设施集团有限公司 4.7% 12052031	3,500,000	3,263,020	21,769	0.46%
新南威尔士州电网金融有限公司 6.277% 11032055	300,000	199,526	3,786	0.03%
新南威尔士州电网金融有限公司 F% 11032055	500,000	325,254	1,034	0.05%
QBE 保险集团有限公司 5.802% 21052036	3,500,000	2,327,598	14,946	0.33%
QBE 保险集团有限公司 5.834% 03102035	1,400,000	1,430,156	19,965	0.20%
QBE 保险集团有限公司 6.3025% 11092039	1,300,000	876,998	16,472	0.12%
QPH 金融有限公司 5.302% 05032032	2,000,000	1,330,580	22,461	0.19%
QPH 金融有限公司 5.695% 05032035	500,000	333,035	6,032	0.05%
Santos 金融有限公司 6.875% 19092033	4,000,000	4,369,080	77,917	0.62%
Scentre 集团信托 2 5.125% 24092080	3,700,000	3,639,912	51,093	0.52%
悉尼机场融资有限公司 4.125% 30042036	500,000	600,112	4,111	0.09%
悉尼机场融资有限公司 5.5% 23042032	1,500,000	1,007,763	10,218	0.14%
环城昆士兰金融有限公司 5.623% 28082034	500,000	329,546	6,208	0.05%
联合能源配电有限公司 5.417% 03022032	500,000	336,278	7,196	0.05%
西太平洋银行集团 2.668% 15112035	500,000	441,230	1,705	0.06%
西太平洋银行集团 4.11% 24072034	4,000,000	3,864,560	71,697	0.55%
西太平洋银行集团 F% 01072030	3,600,000	3,609,396	-	0.51%
百慕大				
RLGH 金融百慕大有限公司 6.75% 02072035	2,000,000	2,020,760	-	0.29%

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2025 年 6 月 30 日

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
加拿大				
丰业银行 F% PERP	1,300,000	1,289,704	20,796	0.18%
加拿大皇家银行 6.75% 24082085	2,500,000	2,501,800	9,375	0.36%
中国				
瑞声科技股份有限公司 3.75% 02062031	1,000,000	921,640	3,021	0.13%
阿里巴巴集团控股有限公司 2.65% 28052028	10,000,000	1,414,314	3,446	0.20%
阿里巴巴集团控股有限公司 4.875% 26052030	2,800,000	2,859,696	13,271	0.41%
阿里巴巴集团控股有限公司 5.25% 26052035	6,100,000	6,173,200	31,135	0.88%
中银航空租赁 (美国) 公司 5.25% 14012030	3,500,000	3,622,080	85,240	0.51%
交银租赁管理香港有限公司 F% 07032028	2,500,000	2,495,050	3,031	0.35%
中央存管处融资公司 1 4.75% 27052030	8,800,000	8,913,168	39,478	1.27%
中国信达资产管理股份有限公司 2020 I Management Ltd 2.58% 25062028	19,000,000	2,667,729	1,125	0.38%
中国信达资产管理股份有限公司 2020 I Management Ltd 5.5% 23012030	3,900,000	4,027,335	94,142	0.57%
国家开发银行 2.25% 02072028	2,000,000	2,351,212	-	0.33%
中国长城国际控股六有限公司 7.15% PERP	400,000	414,612	14,221	0.06%
中国宏桥集团有限公司 6.925% 29112028	2,000,000	2,024,060	12,311	0.29%
中国宏桥集团有限公司 7.05% 10012028	1,500,000	1,524,795	50,231	0.22%
中铝资本控股有限公司 4.75% 14022028	800,000	807,840	14,461	0.11%
招银国际租赁管理有限公司 2.875% 04022031	250,000	231,120	2,935	0.03%
中国农化 (香港) 峰桥有限公司 3% 22092030	5,700,000	5,252,094	47,025	0.75%
海岸翡翠有限公司 6.5% PERP	3,500,000	3,615,185	19,590	0.51%
时代瑞鼎发展有限公司 1.875% 17092025	1,550,000	1,541,769	8,396	0.22%
大发地产集团有限公司 12.5% 30062022*	1,336,000	-	-	-
怡略有限公司 6.5% 11072025*	386,023	-	-	-
怡略有限公司 6.5% 11072027*	51	-	-	-
远东宏信有限公司 6% 01102028	2,000,000	1,991,320	30,000	0.28%
复星国际有限公司子公司 8.5% 19052028	1,800,000	1,812,654	17,850	0.26%
广州开发区投资集团有限公司 4.5% 28072025	2,400,000	2,400,072	45,900	0.34%
健合 (H&H) 国际控股有限公司 9.125% 24072028	300,000	305,004	11,939	0.04%
香港国际 (青岛) 有限公司 5.4% 09042028	5,000,000	4,999,450	61,500	0.71%
华融金融 2017 Co Ltd 4.25% 07112027	400,000	392,596	2,550	0.06%
华融金融 2019 Co Ltd 3.375% 24022030	4,700,000	4,311,592	55,959	0.61%
华融金融 2019 Co Ltd 4.5% 29052029	3,000,000	2,915,400	12,000	0.41%
佳源国际控股有限公司 11.375% 02052022*	700,000	-	-	-
佳源国际控股有限公司 12% 30102022*	1,000,000	-	-	-
联想集团有限公司 3.421% 02112030	4,000,000	3,725,680	22,427	0.53%
联想集团有限公司 6.536% 27072032	2,500,000	2,674,725	69,899	0.38%
美团 4.5% 02042028	2,000,000	1,998,940	22,250	0.28%
美团 4.625% 02102029	5,700,000	5,699,430	65,174	0.81%
美团点评 3.05% 28102030	800,000	738,584	4,270	0.10%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2025 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
中国 (续)				
当代置业 (中国) 有限公司 8% 30122024*	600,421	-	-	-
当代置业 (中国) 有限公司 9% 28122024*	227,828	-	-	-
当代置业 (中国) 有限公司 9% 30122025*	702,736	-	-	-
当代置业 (中国) 有限公司 9% 30122026*	936,985	-	-	-
力高地产集团有限公司 10.5% 06012023*	17,000,000	-	-	-
力高地产集团有限公司 11% 06082023*	611,366	-	-	-
科学城 (广州) 投资集团有限公司 5.75% 22042027	4,000,000	4,035,840	44,083	0.57%
山东黄金集团金融有限公司 4.6% 21052028	6,000,000	6,000,960	30,667	0.85%
祥生控股 (集团) 有限公司 10.5% 07062022*	700,000	-	-	-
腾讯股份有限公司 2.39% 03062030	5,500,000	5,036,240	10,224	0.72%
微博公司 3.375% 08072030	4,800,000	4,465,584	77,850	0.63%
阳光城嘉世国际有限公司 10.25% 15092022*	500,000	-	-	-
阳光城嘉世国际有限公司 9.25% 15042023*	800,000	-	-	-
郑州地铁集团有限公司 4.751% 31102027	300,000	300,255	2,415	0.04%
正荣地产集团有限公司 7.1% 10092024*	500,000	-	-	-
正荣地产集团有限公司 9.15% 06052023*	600,000	-	-	-
众安在线财产保险股份有限公司 3.5% 08032026	200,000	197,794	2,197	0.03%
中原志诚有限公司 5.9% 20062027	200,000	203,786	361	0.03%
塞浦路斯				
ASG 金融指定活动公司 9.75% 15052029	400,000	376,324	4,983	0.05%
法国				
法国巴黎银行 7% PERP	400,000	409,640	10,500	0.06%
法国巴黎银行 7.75% PERP	1,000,000	1,052,610	29,063	0.15%
法国巴黎银行 8% PERP	2,000,000	2,120,280	57,333	0.30%
法国巴黎银行 8.5% PERP	3,800,000	4,038,260	122,919	0.57%
法国农业信贷银行 5.875% PERP	500,000	582,517	755	0.08%
法国农业信贷银行 6.5% PERP	2,500,000	3,092,554	4,179	0.44%
法国电力集团 9.125% PERP	300,000	340,005	1,217	0.05%
法国兴业银行 5.375% PERP	600,000	548,412	3,852	0.08%
德国				
安联保险 5.6% 03092054	600,000	598,680	11,013	0.09%
环城股份有限公司 3.5% 13052030	2,500,000	2,885,449	13,783	0.41%
环城股份有限公司 4.8% 16072029	200,000	244,715	10,787	0.03%
德意志联邦共和国联邦债券 2.5% 15022035	3,500,000	4,070,225	-	0.58%
大众汽车国际金融公司 5.493% PERP	1,000,000	1,184,899	8,236	0.17%
大众汽车国际金融公司 5.994% PERP	2,000,000	2,371,230	17,974	0.34%
香港				
友邦保险集团有限公司 3.58% 11062035	1,000,000	801,633	1,540	0.11%
友邦保险集团有限公司 5.375% 05042034	1,800,000	1,838,898	23,113	0.26%
香港机场管理局 4.75% 15072028	1,500,000	1,528,530	32,854	0.22%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2025 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
香港 (续)				
香港机场管理局 4.875% 15072030	9,500,000	9,826,515	213,552	1.40%
香港机场管理局 5.125% 15012035	2,000,000	2,088,320	47,264	0.30%
东亚银行有限公司 6.625% 13032027	400,000	404,136	7,950	0.06%
中信银行 (国际) 有限公司 6% 05122033	200,000	208,478	867	0.03%
中电香港电力金融有限公司 5.45% PERP	5,000,000	5,124,000	51,472	0.73%
大新银行有限公司 7.375% 15112033	250,000	263,060	2,356	0.04%
Elect 全球投资有限公司 7.2% PERP	6,000,000	5,798,520	132,000	0.82%
富卫集团有限公司 7.635% 02072031	2,500,000	2,744,025	94,907	0.39%
富卫集团有限公司 8.045% PERP	2,200,000	2,208,888	7,866	0.31%
香港电讯资本第六有限公司 3% 18012032	2,500,000	2,224,875	33,958	0.32%
香港政府国际债券 3.125% 10062033	3,000,000	3,573,813	6,329	0.51%
港灯电力金融有限公司 2.25% 09062030	3,300,000	2,986,005	4,538	0.42%
和记黄埔港口财务 25 有限公司 5% 21022030	1,700,000	1,717,493	30,694	0.24%
怡和控股有限公司 2.875% 09042036	3,040,000	2,495,810	19,908	0.35%
新濠博亚娱乐有限公司 5.75% 21072028	700,000	685,328	17,889	0.10%
新濠博亚娱乐有限公司 7.625% 17042032	1,500,000	1,516,560	23,510	0.22%
港铁 CI 有限公司 4.875% PERP	2,800,000	2,800,224	2,654	0.40%
港铁 CI 有限公司 5.625% PERP	3,800,000	3,825,460	4,156	0.54%
香港铁路有限公司 4.875% 01042035	6,500,000	6,667,115	79,219	0.95%
南洋商业银行有限公司 6% 06082034	3,500,000	3,565,590	84,583	0.51%
太古太平洋中期票据融资 (香港) 有限公司 5.125% 05072029	1,000,000	1,030,180	25,056	0.15%
印度				
巴蒂电信有限公司 3.25% 03062031	200,000	185,174	506	0.03%
印度进出口银行 2.25% 13012031	2,000,000	1,760,240	21,000	0.25%
印度进出口银行 5.5% 13012035	500,000	512,675	12,833	0.07%
印度进出口银行 5.5% 18012033	2,500,000	2,594,225	62,257	0.37%
Greenko 风力发电项目毛里求斯有限公司 7.25% 27092028	500,000	503,830	9,465	0.07%
马纳普拉姆金融有限公司 7.375% 12052028	300,000	304,548	2,889	0.04%
曼图特金融有限公司 6.375% 23042029	2,300,000	2,293,399	27,696	0.33%
印度电力金融公司 3.35% 16052031	1,250,000	1,149,675	5,234	0.16%
印度电力金融公司 3.95% 23042030	2,000,000	1,918,380	34,672	0.27%
印度电力金融公司 4.5% 18062029	1,450,000	1,428,758	2,356	0.20%
印度农村电气化公司有限公司 4.75% 27092029	2,500,000	2,484,200	31,007	0.35%
信实工业有限公司 2.875% 12012032	250,000	221,787	3,374	0.03%
赛尔集团有限公司 7.8% 31072031	500,000	474,820	15,888	0.07%
塔塔资本有限公司 5.389% 21072028	4,500,000	4,551,795	107,780	0.65%
瓦拉纳西-奥兰加巴德 NH-2 收费公路私营有限公司 5.9% 28022034	2,000,000	2,051,180	38,022	0.29%
韦丹塔资源财务第二公众有限公司 10.875% 17092029	2,700,000	2,802,141	84,825	0.40%
印度尼西亚				
印尼曼迪利银行 4.9% 24032028	2,000,000	2,011,540	26,406	0.29%
印尼自由港有限公司 5.315% 14042032	5,000,000	5,005,400	56,841	0.71%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2025 年 6 月 30 日

	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
债务证券 (续)				
(报价)				
印度尼西亚 (续)				
印迪卡能源 8.75% 07052029	1,000,000	962,850	-	0.14%
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.541% 27042032	2,000,000	1,827,280	12,590	0.26%
印尼阿萨汉铝业 (国有) 有限公司 5.45% 15052030	3,500,000	3,569,440	24,374	0.51%
印度尼西亚政府国际债券 4.75% 10092034	1,500,000	1,475,190	21,969	0.21%
印度尼西亚政府国际债券 5.6% 15012035	1,500,000	1,566,030	38,733	0.22%
克拉卡陶浦项钢铁有限公司 6.375% 11062029	2,500,000	2,509,175	8,854	0.36%
现代土地海外私人有限公司 3% 30042027	69,603	23,934	354	0.00%
印尼国家石油上游能源有限公司 5.25% 21052030	5,600,000	5,661,432	32,667	0.80%
爱尔兰				
Aercap 苏库克有限公司 (开曼群岛) 4.5% 03102029	800,000	785,352	8,800	0.11%
苏黎世金融爱尔兰第二有限公司 6.25% 22112055	1,000,000	1,027,120	6,771	0.15%
以色列				
以色列政府国际债券 5.375% 19022030	2,500,000	2,556,325	49,271	0.36%
以色列政府国际债券 5.625% 19022035	1,500,000	1,528,200	30,938	0.22%
日本				
朝日相互人寿保险公司 4.1% PERP	900,000	810,441	15,785	0.12%
朝日相互人寿保险公司 6.9% PERP	5,500,000	5,642,835	163,396	0.80%
中国电力株式会社 5.742% 14012035	6,000,000	6,168,120	159,819	0.88%
第一生命保险株式会社 6.2% PERP	3,000,000	3,034,890	85,250	0.43%
本田汽车有限公司 4.436% 08072028	2,000,000	2,002,800	-	0.28%
本田汽车有限公司 4.688% 08072030	5,000,000	5,008,400	-	0.71%
本田汽车有限公司 5.337% 08072035	500,000	501,505	-	0.07%
关西电力株式会社 5.037% 26022030	7,000,000	7,151,550	122,427	1.02%
美国久保田信贷公司 4.791% 28052028	1,800,000	1,819,062	7,905	0.26%
丸红株式会社 5.383% 01042035	1,000,000	1,011,240	13,458	0.14%
明治安田生命保险株式会社 6.1% 11062055	4,000,000	3,995,120	13,556	0.57%
三菱日联金融集团 5.159% 24042031	2,000,000	2,047,420	19,203	0.29%
三菱日联金融集团 5.197% 16012031	1,000,000	1,024,230	23,820	0.15%
三菱日联金融集团 5.574% 16012036	1,000,000	1,029,360	25,548	0.15%
三菱日联金融集团 8.2% PERP	1,300,000	1,407,705	49,154	0.20%
三菱日联金融集团 F% 24042031	2,800,000	2,846,340	30,602	0.40%
瑞穗金融集团 2.564% 13092031	3,000,000	2,616,840	23,076	0.37%
瑞穗金融集团 F% 08072031	2,000,000	2,007,680	-	0.29%
日本生命保险公司 5.95% 16042054	250,000	252,140	3,099	0.04%
日本生命保险公司 6.5% 30042055	3,500,000	3,619,700	38,549	0.51%
野村控股公司 5.783% 03072034	1,500,000	1,551,120	42,891	0.22%
野村控股公司 7% PERP	500,000	506,390	-	0.07%
乐天集团 4.25% PERP	1,500,000	1,661,587	14,346	0.24%
乐天集团 8.125% PERP	700,000	686,175	2,528	0.10%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2025 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
日本 (续)				
乐天集团 9.75% 15042029	200,000	219,326	4,117	0.03%
里索那银行有限公司 4.983% 22012028	1,000,000	1,015,470	22,008	0.14%
软银集团 5.125% 19092027	250,000	246,677	3,630	0.04%
三井住友融资租赁有限公司 5.236% 01052030	3,600,000	3,674,124	31,416	0.52%
三井住友金融集团 6.45% PERP	1,600,000	1,576,304	7,453	0.22%
三井住友金融集团 6.6% PERP	2,100,000	2,109,030	10,010	0.30%
中国澳门				
美高梅中国控股有限公司 7.125% 26062031	700,000	727,447	693	0.10%
金沙中国有限公司 3.75% 08082031	1,000,000	882,680	12,910	0.13%
金沙中国有限公司 4.625% 18062030	1,500,000	1,434,480	2,370	0.20%
金沙中国有限公司 5.4% 08082028	400,000	402,820	8,580	0.06%
新濠影汇融资有限公司 5% 15012029	1,500,000	1,375,935	34,583	0.20%
新濠影汇融资有限公司 6.5% 15012028	1,890,000	1,862,671	56,648	0.26%
永利澳门有限公司 5.625% 26082028	200,000	196,454	3,906	0.03%
马来西亚				
艾芬银行有限公司 5.112% 04062030	2,500,000	2,539,950	9,585	0.36%
根姆资本纳闽有限公司 3.882% 19042031	1,100,000	988,229	8,540	0.14%
马来西亚国家石油公司 4.95% 03012031	3,000,000	3,056,970	36,300	0.43%
马来西亚国家石油公司 5.34% 03042035	2,000,000	2,051,140	26,107	0.29%
摩洛哥				
奥兰治河项目股份公司 6.1% 30042030	1,000,000	1,014,670	10,336	0.14%
荷兰				
荷兰银行 5.75% PERP	500,000	577,712	11,553	0.08%
荷兰国际集团 8% PERP	700,000	744,940	7,000	0.11%
瑞威国际金融有限公司 2.75% 03072028	500,000	586,776	-	0.08%
瑞威国际金融有限公司 3.5% 03072032	500,000	583,033	-	0.08%
新西兰				
接触能源有限公司 5.414% 03122031	1,000,000	665,637	2,721	0.09%
挪威				
DNO 石油公司 8.5% 27032030	1,000,000	1,004,560	932	0.14%
公共地产投资股份有限公司 4.375% 01102032	4,000,000	4,618,784	3,376	0.66%
菲律宾				
菲律宾群岛银行 5.625% 07042035	3,500,000	3,590,790	45,938	0.51%
快乐蜂全球私人有限公司 d 5.332% 02042030	5,000,000	5,104,700	65,909	0.73%
菲律宾政府国际债券 5.5% 04022035	1,400,000	1,453,732	31,442	0.21%
菲律宾国家银行 4.85% 23102029	2,600,000	2,601,456	23,819	0.37%
里扎尔商业银行 5.375% 29012030	2,500,000	2,553,075	57,109	0.36%
里扎尔商业银行 6.5% PERP	500,000	499,125	11,194	0.07%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2025 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
菲律宾 (续)				
菲律宾群岛银行 5.625% 07042035	3,500,000	3,590,790	45,938	0.51%
快乐蜂全球私人有限公司 5.332% 02042030	5,000,000	5,104,700	65,909	0.73%
菲律宾政府国际债券 5.5% 04022035	1,400,000	1,453,732	31,442	0.21%
菲律宾国家银行 4.85% 23102029	2,600,000	2,601,456	23,819	0.37%
里扎尔商业银行 5.375% 29012030	2,500,000	2,553,075	57,109	0.36%
里扎尔商业银行 6.5% PERP	500,000	499,125	11,194	0.07%
圣米格尔全球电力控股公司 8.125% PERP	1,800,000	1,770,318	11,781	0.25%
圣米格尔全球电力控股公司 8.75% PERP	200,000	200,384	5,299	0.03%
SMIC 新加坡控股私人有限公司 5.375% 24072029	6,000,000	6,080,880	140,646	0.86%
波兰				
波兰国家石油公司 6% 30012035	4,000,000	4,110,360	100,667	0.58%
罗马尼亚				
罗马尼亚政府国际债券 7.5% 10022037	2,000,000	2,082,400	58,750	0.30%
沙特阿拉伯				
BAB Usd At1 伊斯兰债券有限公司 6.5% PERP	1,500,000	1,491,750	10,563	0.21%
沙特法国银行 6.375% PERP	5,000,000	4,959,100	47,813	0.70%
沙特达兰卡地产集团伊斯兰债券有限公司 7.25% 02072030	2,000,000	1,999,000	-	0.28%
Greensaif 天然气管道公司 5.8528% 23022036	250,000	253,150	5,202	0.04%
沙特电力苏库克计划公司 5.225% 18022030	4,000,000	4,075,080	77,214	0.58%
沙特政府国际债券 3.375% 05032032	1,000,000	1,168,800	12,803	0.17%
沙特政府国际债券 3.75% 05032037	1,000,000	1,141,085	14,225	0.16%
沙特国家银行基金有限公司 6% 24062035	2,000,000	2,015,820	2,333	0.29%
沙特房地产再融资公司伊斯兰债券有限公司 5% 27022028	1,000,000	1,008,320	17,222	0.14%
沙特房地产再融资公司伊斯兰债券有限公司 5.375% 27022035	1,000,000	1,015,780	18,514	0.14%
新加坡				
新加坡航空有限公司 5.25% 21032034	250,000	258,880	3,646	0.04%
新加坡科技工程有限公司 RHQ 有限公司 4.25% 08052030	2,000,000	2,013,360	12,514	0.29%
韩国				
韩国进出口银行 4.875% 14012030	1,000,000	1,027,960	22,615	0.15%
韩国进出口银行 5.25% 14012035	3,000,000	3,130,590	73,063	0.44%
韩亚证券有限公司 5% 30042028	2,800,000	2,826,992	23,722	0.40%
韩华面向未来能源公司 4.75% 30042028	2,500,000	2,527,425	20,122	0.36%
韩华人寿 6.3% 24062055	5,000,000	5,151,900	6,125	0.73%
现代信用卡有限公司 5.75% 24042029	2,000,000	2,067,380	21,403	0.29%
韩亚银行 3.4% 20112025	2,000,000	280,881	5,800	0.04%
国民银行 2.5% 04112030	3,000,000	2,686,470	11,875	0.38%
国民银行 4.375% 08052028	2,000,000	2,008,400	12,882	0.29%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2025 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
韩国 (续)				
国民银行 4.625% 08052030	2,000,000	2,032,320	13,618	0.29%
韩国住房金融公社 5.125% 21012030	2,500,000	2,586,025	56,944	0.37%
韩国土地住宅公社 4.25% 28052027	4,000,000	4,002,440	15,583	0.57%
韩国国家石油公社 4.25% 30092029	500,000	497,650	5,372	0.07%
韩国国家石油公社 4.625% 31032028	9,000,000	9,067,500	105,219	1.29%
韩国国家石油公社 4.875% 03042029	500,000	508,630	5,958	0.07%
韩国国家石油公社 F% 31032028	1,000,000	1,000,470	144	0.14%
韩国海洋商业公司 4.625% 09052230	3,600,000	3,639,096	24,050	0.52%
韩国铁道公社 4.375% 27052028	5,000,000	5,014,750	20,660	0.71%
韩国水资源公司 4.375% 21052027	2,000,000	2,007,940	9,722	0.29%
韩国电信公司 4.375% 03012029	3,000,000	3,000,510	-	0.43%
韩烟人参股份有限公司 5% 02052028	3,800,000	3,857,380	31,139	0.55%
韩国教保生命保险株式会社 5.9% 15062052	2,300,000	2,322,310	6,031	0.33%
未来资产证券株式会社 5.25% 06032028	2,100,000	2,126,796	35,219	0.30%
未来资产证券株式会社 5.5% 31072027	500,000	507,905	11,535	0.07%
未来资产证券株式会社 6% 26012029	1,000,000	1,038,570	25,833	0.15%
浦项钢铁控股公司 5.125% 07052030	4,800,000	4,862,160	36,900	0.69%
浦项钢铁控股公司 5.75% 07052035	7,000,000	7,254,380	60,375	1.03%
株式会社新韩银行 4.625% 13052030	4,600,000	4,673,278	28,367	0.66%
新韩金融集团有限公司 5% 24072028	4,500,000	4,571,325	98,125	0.65%
SK 海力士株式会社 2.375% 19012031	1,400,000	1,237,894	14,963	0.18%
SK 海力士株式会社 5.5% 16012029	600,000	616,422	15,125	0.09%
SK 海力士株式会社 6.5% 17012033	4,500,000	4,849,110	133,250	0.69%
韩国东洋人寿保险株式会社 6.25% 07052035	2,000,000	2,052,940	18,750	0.29%
友利银行 6.375% PERP	4,500,000	4,576,275	125,109	0.65%
西班牙				
西班牙萨瓦德尔银行 6.5% PERP	1,600,000	1,926,329	14,042	0.27%
西班牙国际银行有限公司 7% PERP	2,000,000	2,496,244	18,903	0.35%
瑞士				
瑞银集团 4.375% PERP	500,000	442,770	8,568	0.06%
瑞银集团 5.125% PERP	1,500,000	1,490,790	70,896	0.21%
瑞银集团 6.85% PERP	200,000	200,648	4,224	0.03%
瑞银集团 7.75% PERP	4,000,000	4,210,320	68,028	0.60%
瑞银集团 9.25% PERP	400,000	436,452	4,933	0.06%
泰国				
盘谷银行香港分行 3.733% 25092034	4,000,000	3,717,600	39,819	0.53%
盘谷银行香港分行 5.65% 05072034	500,000	519,185	13,811	0.07%
盘谷银行香港分行 6.056% 25032040	800,000	800,472	12,919	0.11%
开泰银行香港分行 5.275% PERP	500,000	498,225	5,641	0.07%
泰国大城资本公共有限公司 L 6.875% 30092028	400,000	398,832	6,951	0.06%
土耳其				
土耳其出口信贷银行 6.875% 03072028	1,000,000	1,001,630	191	0.14%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2025 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
阿联酋				
阿尔达尔地产公司 6.6227% 15042055	4,000,000	4,069,880	55,925	0.58%
马斯达尔阿布扎比未来能源公司 5.375% 21052035	2,500,000	2,538,350	14,931	0.36%
国家中央制冷公司 PJSC 5.279% 05032030	3,000,000	3,057,120	51,030	0.43%
欧姆尼亚特控股公司 8.375% 06052028	500,000	515,045	6,398	0.07%
英国				
巴克莱银行 8.375% PERP	1,500,000	2,123,463	16,256	0.30%
汇丰控股有限公司 3.445% 25092030	250,000	296,955	7,717	0.04%
汇丰控股有限公司 5.722% 11032035	250,000	165,605	2,876	0.02%
汇丰控股有限公司 6.875% PERP	1,000,000	1,013,870	21,007	0.14%
汇丰控股有限公司 7.05% PERP	5,600,000	5,669,552	28,513	0.81%
汇丰控股有限公司 F% 13052031	3,000,000	3,018,990	23,961	0.43%
劳埃德银行集团 6.75% PERP	2,000,000	2,011,460	1,500	0.29%
国民西敏寺银行集团 6% PERP	1,000,000	1,001,750	167	0.14%
SSE 公共有限公司 4% PERP	2,000,000	2,350,508	3,129	0.33%
渣打银行 3.265% 18022036	1,300,000	1,172,886	15,681	0.17%
渣打银行 5.244% 13052031	3,000,000	3,043,440	20,976	0.43%
渣打集团 7.75% PERP	5,000,000	5,187,100	146,389	0.74%
渣打集团 7.875% PERP	2,700,000	2,812,563	66,741	0.40%
渣打银行 F% 13052031	3,000,000	3,034,050	24,410	0.43%
瑞士再保险集团 3.75% 26032031	1,500,000	1,204,474	11,734	0.17%
英国金边债券 4.375% 31012040	1,500,000	1,943,514	37,197	0.28%
美国				
字母表公司 3.875% 06052045	1,000,000	1,161,455	6,976	0.16%
奥驰亚集团 5.62% 06022035	4,500,000	4,597,695	101,953	0.65%
美国银行公司 5.425% 15082035	300,000	300,018	6,058	0.04%
花旗集团 5.411% 19092039	300,000	291,795	4,599	0.04%
戴文能源公司 5.2% 15092034	3,000,000	2,913,840	45,933	0.41%
房利美贷款池 MA5700	5,000,000	4,943,213	22,644	0.70%
房利美贷款池 MA5735	5,000,000	4,980,030	22,813	0.71%
通用汽车公司 6.25% 15042035	2,500,000	2,575,025	23,438	0.37%
通用汽车金融有限公司 5.9% 07012035	1,500,000	1,508,685	42,775	0.21%
吉利美 II 型贷款池 MB0147	5,000,000	4,946,369	22,620	0.70%
孩之宝公司 6.05% 14052034	3,000,000	3,100,200	23,696	0.44%
现代资本美国公司 5.3% 24062029	500,000	508,690	515	0.07%
现代资本美国公司 5.7% 26062030	4,000,000	4,136,800	3,167	0.59%
雀巢金融国际有限公司 2.8% 29052035	20,000,000	2,828,880	7,068	0.40%
下一代能源资本控股公司 6.043% 17062055	1,000,000	659,164	1,519	0.09%
下一代能源资本控股公司 F% 17062055	1,000,000	655,705	1,563	0.09%
太平洋煤气电力公司 5.55% 15052029	3,000,000	3,050,430	21,275	0.43%
拉斯维加斯名胜世界有限责任公司 / RWLV Capital Inc 8.45% 27072030	2,500,000	2,468,075	90,368	0.35%
星巴克公司 5% 15022034	750,000	754,987	14,167	0.11%
史赛克医疗技术公司爱尔兰金融子公司 Co 2.7% 15032031	2,000,000	1,797,420	15,900	0.26%
威廉姆斯公司 5.6%% 15032035	1,000,000	1,029,160	26,756	0.15%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2025 年 6 月 30 日

	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
<u>债务证券</u> (续)				
(报价)				
乌兹别克斯坦				
纳沃伊矿冶联合企业 6.75% 14052030	1,250,000	1,275,338	11,016	0.18%
		672,278,868	8,190,566	95.46%
<u>外币远期合约</u>				
买入离岸人民币/美元 - 高盛	738,054,200	291,870		0.04%
买入离岸英镑/美元 - 高盛	3,396,970	18,218		0.00%
买入港元/美元 - 高盛	58,040,000	(81,321)		(0.01)%
卖出澳元/美元 - 高盛	34,386,500	(440,467)		(0.06)%
卖出离岸人民币/美元 - 高盛	355,307,152	(78,542)		(0.01)%
卖出欧元/美元 - 高盛	33,595,480	(956,956)		(0.14)%
卖出英镑/美元 - 高盛	6,379,470	(170,498)		(0.02)%
卖出新加坡元/美元 - 高盛	2,500,000	(15,912)		0.00%
		(1,433,608)		(0.20)%
总投资		670,845,260	8,190,566	95.26%
其他净资产		33,103,303		4.74%
基金份额持有人应占资产净值		703,948,563		100.00%
按成本计算投资总额		670,658,661		

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合所持投资项目变动表 (未经审计)

截至 2025 年 6 月 30 日

	占净资产百分比 截至 2025 年 6 月 30 日	占净资产百分比 截至 2024 年 12 月 31 日
债务证券		
(按风险国家分列)		
澳大利亚	8.15%	9.58%
巴林	0.00%	0.39%
百慕大	0.29%	0.00%
巴西	0.00%	0.60%
加拿大	0.54%	0.00%
中国	14.90%	17.26%
塞浦路斯	0.05%	0.00%
捷克共和国	0.00%	0.59%
法国	1.73%	2.63%
德国	1.62%	1.57%
香港	9.38%	6.57%
印度	3.58%	5.53%
印度尼西亚	3.50%	2.63%
爱尔兰	0.26%	1.50%
以色列	0.58%	0.00%
日本	9.56%	10.68%
澳门	0.00%	5.16%
中国澳门	0.98%	0.00%
马来西亚	1.22%	1.43%
蒙古	0.00%	0.00%
摩洛哥	0.14%	0.00%
荷兰	0.35%	0.78%
新西兰	0.09%	0.00%
挪威	0.80%	0.00%
巴基斯坦	0.00%	0.45%
菲律宾	3.39%	3.09%
波兰	0.58%	0.00%
罗马尼亚	0.30%	0.00%
沙特阿拉伯	2.71%	0.48%
新加坡	0.33%	0.49%
韩国	14.16%	7.57%
西班牙	0.62%	0.85%
瑞士	0.96%	1.67%
中国台湾	0.00%	1.14%
泰国	0.84%	3.07%
土耳其	0.14%	0.49%
阿联酋	1.44%	0.00%
英国	5.12%	3.95%
美国	6.97%	8.13%
乌兹别克斯坦	0.18%	1.28%
货币远期合约	(0.20)%	0.45%
总投资	95.26%	100.01%
其他资产	4.74%	(0.01)%
	100.00%	100.00%