

恒越智选科技混合型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：恒越基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录..... 2

1.1 重要提示 2

1.2 目录 3

§ 2 基金简介..... 5

2.1 基金基本情况 5

2.2 基金产品说明 5

2.3 基金管理人和基金托管人 5

2.4 信息披露方式 6

2.5 其他相关资料 6

§ 3 主要财务指标和基金净值表现 7

3.1 主要会计数据和财务指标 7

3.2 基金净值表现 7

3.3 其他指标 9

§ 4 管理人报告..... 10

4.1 基金管理人及基金经理情况 10

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 11

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 11

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 12

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 12

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 13

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 13

§ 5 托管人报告..... 14

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 14

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 14

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 14

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计） 15

6.1 资产负债表 15

6.2 利润表 16

6.3 净资产变动表 17

6.4 报表附注 19

§ 7 投资组合报告..... 40

7.1 期末基金资产组合情况 40

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 40

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 41

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 42

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 49

7.6 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 49

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 49

7.8 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贵金属投资明细	49
7.9 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	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 投资组合报告附注	49
§ 8 基金份额持有人信息	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	51
§ 9 开放式基金份额变动	52
§ 10 重大事件揭示	53
10.1 基金份额持有人大会决议	53
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
10.4 基金投资策略的改变	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	53
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	53
10.8 其他重大事件	54
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	55
11.1 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	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	55
§ 12 备查文件目录	56
12.1 备查文件目录	56
12.2 存放地点	56
12.3 查阅方式	56

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	恒越智选科技混合型证券投资基金	
基金简称	恒越智选科技混合	
基金主代码	019257	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 11 月 17 日	
基金管理人	恒越基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	31,297,588.84 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	恒越智选科技混合 A	恒越智选科技混合 C
下属分级基金的交 易代码	019257	019258
报告期末下属分级 基金的份额总额	24,917,834.28 份	6,379,754.56 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，重点投资于以科技为创新驱动力的优质上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资于科技主题股票资产的比例不低于非现金基金资产的 80%。其中，本基金界定的科技主题企业是指坚持面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求，主要服务于符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的企业。根据国家统计局所发布的《战略性新兴产业分类》，本基金主要投资于新一代信息技术、高端装备制造、新材料、绿色低碳、生物医药、数字创意等高新技术产业和战略性新兴产业。 本基金股票投资将采用定性和定量分析相结合的方法，精选以科技为创新驱动力、具有持续核心竞争优势，且具有估值提升空间的股票，构建股票投资组合。
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*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	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。 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股票，需承担汇率风险以及香港市场的风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		恒越基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露	姓名	孙霞	冯萌

负责人	联系电话	021-80363958	021-52629999-213310
	电子邮箱	susan.sun@hengyuefund.com	fengmeng@cib.com.cn
客户服务电话		400-921-7000	95561
传真		021-80363989	021-62159217
注册地址		上海市浦东新区龙阳路 2277 号 2102 室	福建省福州市台江区江滨中大道 398 号兴业银行大厦
办公地址		上海市浦东新区龙阳路 2277 号 21 楼	上海市浦东新区银城路 167 号 4 楼
邮政编码		201204	200120
法定代表人		郑继国	吕家进

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.hengyuefund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及托管人办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	恒越基金管理有限公司	上海市浦东新区龙阳路 2277 号永达国际大厦 21 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	恒越智选科技混合 A	恒越智选科技混合 C
本期已实现收益	-943,289.31	-368,971.46
本期利润	87,224.79	-151,510.26
加权平均基金份额本期利润	0.0071	-0.0283
本期加权平均净值利润率	0.67%	-2.67%
本期基金份额净值增长率	-7.37%	-7.60%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	458,374.98	64,087.46
期末可供分配基金份额利润	0.0184	0.0100
期末基金资产净值	25,376,209.26	6,443,842.02
期末基金份额净值	1.0184	1.0100
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	1.84%	1.00%

注：1、上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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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

恒越智选科技混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	4.88%	1.81%	5.74%	0.70%	-0.86%	1.11%

过去三个月	-4.59%	2.60%	2.32%	1.34%	-6.91%	1.26%
过去六个月	-7.37%	2.63%	6.23%	1.23%	-13.60%	1.40%
过去一年	8.84%	2.71%	22.48%	1.44%	-13.64%	1.27%
自基金合同生效起至今	1.84%	2.25%	11.79%	1.29%	-9.95%	0.96%

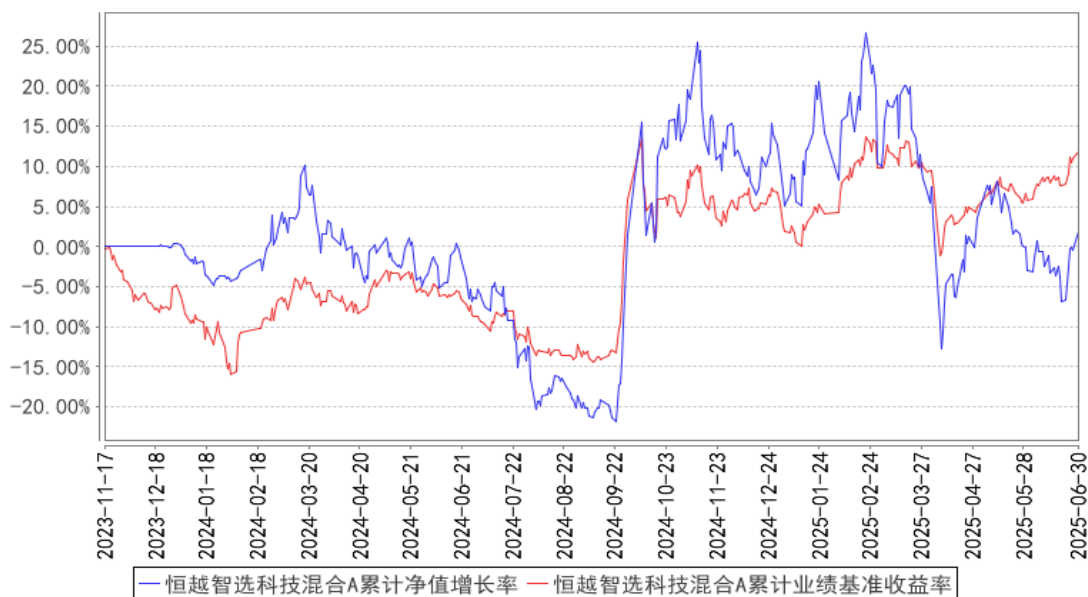
恒越智选科技混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	4.84%	1.81%	5.74%	0.70%	-0.90%	1.11%
过去三个月	-4.72%	2.60%	2.32%	1.34%	-7.04%	1.26%
过去六个月	-7.60%	2.63%	6.23%	1.23%	-13.83%	1.40%
过去一年	8.29%	2.71%	22.48%	1.44%	-14.19%	1.27%
自基金合同生效起至今	1.00%	2.25%	11.79%	1.29%	-10.79%	0.96%

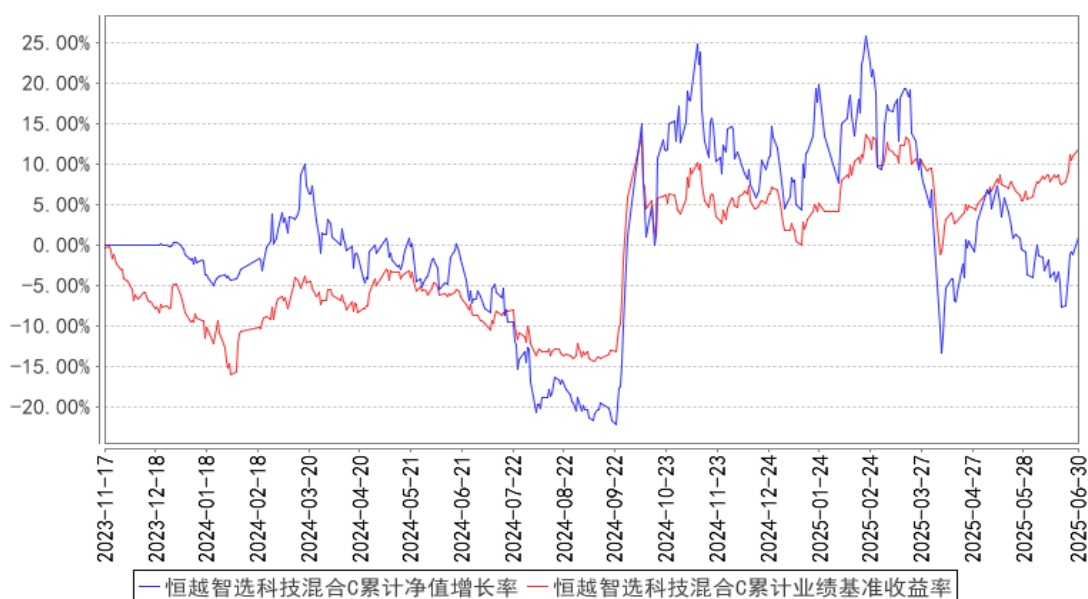
注：本基金基金合同于 2023 年 11 月 17 日生效。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

恒越智选科技混合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对比图



恒越智选科技混合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对比图



注：本基金基金合同于 2023 年 11 月 17 日生效。

3.3 其他指标

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

恒越基金管理有限公司（以下简称“恒越基金”或“公司”）经中国证监会证监许可（2017）1627 号文批准，于 2017 年 9 月 14 日取得营业执照正式成立，并于 2017 年 10 月 9 日取得中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。公司注册地址在上海市浦东新区龙阳路 2277 号 2102 室，注册资本 2.3 亿元人民币。

公司奉行正直、专注、合作、稳健的企业价值观，以帮助客户实现财务目标为使命，致力于成为客户值得信赖的长期合作伙伴、中国市场具影响力的投资管理专家。

恒越基金建立了完善有效的公司治理结构和激励约束机制，结合公司推行的股权长效激励约束机制，可以更好地将公司、员工与基金持有人利益进行长期绑定。同时，基于监管法律法规及公司章程，借鉴国内外先进经验，公司制定有完善详尽的股东会、董事会及风险控制委员会议事规则。

通过提供多维度、人性化的客户服务，恒越基金始终与持有人保持信息透明；通过建立完备的风险控制体系，最大限度地保证客户的利益。公司将以专业的投资能力、规范的公司治理、诚信至上的服务、力求创新的精神为广大投资者创造价值。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司共管理 15 只公募基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨藻	权益投资部总监（联席）、本基金基金经理	2023 年 11 月 17 日	-	9 年	曾就职于富士迈半导体精密工业有限公司，任产品工程师；深圳市发展改革委员会，任专业技术雇员；凯基证券亚洲有限公司上海代表处，任港股大制造行业分析师；浙商证券股份有限公司，任新能源汽车行业分析师；天风证券股份有限公司，任电力设备新能源首席分析师；中信建投证券股份有限公司，任电力设备新能源首席分析师；上海胤胜资产管理有限公司，任研究总监。2022 年 9 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。

4.1.3 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》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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，从授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送，切实防范利益输送，保护投资者的合法权益。

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，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年经济增速预计超过全年目标，一季度 GDP 同比增长 5.4%，二季度以来，工业增加值和服务业生产指数仍保持较快增长。经济结构方面，外需贡献仍然较高，中国对美国“抢出口”节奏较明显。内需方面，“以旧换新”政策发挥效果，促进消费增速加快；但房地产需求仍弱。固定资产投资方面，“两新”政策对制造业投资形成支撑，基建投资增速仍主要由中央预算主导的水利工程、电力能力等行业贡献，房地产继续拖累投资。物价方面，CPI 价格筑底，PPI 同比降幅仍在扩大。

海外方面，2025 年上半年，海外主要国家的经济数据并未出现较大波动，但金融市场却经历了巨震，背后的核心原因是特朗普关税政策。整体看，上半年全球经济处于“强现实、弱预期”的状态，实际公布的经济数据并不差，但市场始终担忧关税会对全球经济造成巨大冲击，甚至引发衰退，主要资产价格的波动节奏也与关税进展相关。

权益市场方面，2025 年上半年整体而言，A 股结构上中小盘股票表现更好，而港股整体指数呈现牛市行情。行业层面，二季度海外关税扰动反复下有色金属涨幅排名第一，外部不确定下市

场重心逐步转移至内需方向，以 IP 经济、宠物经济、医美等方向为主的新消费方向走高，另外 AI 和机器人相关的汽车、机械、轻工、计算机等行业同样表现靠前。

报告期内，本基金在方向上继续坚持科技风格，维持相对高仓位运作。具体方向上，我们依然看好需求持续超预期的 AI 人工智能方向，海外大厂的资本支出也指引未来几年的强劲趋势，所以本基金维持原有海外算力配置。另外我们也看好今年开始走向产业化落地的人形机器人方向，虽然产业起步期存在曲折，但海外和国内厂商的投入都在加速，看好下半年的新一轮行情，因此报告期内本基金在整体回调后进一步加大对于人形机器人关键零部件及轻量化等核心方向的配置比例。在其他方向上，我们相应降低了产业触底回升预期部分释放，但产业博弈依然相对严重的新能源仓位，等待行业出现更多供需改善迹象。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末恒越智选科技混合 A 基金份额净值为 1.0184 元，本报告期基金份额净值增长率为-7.37%；截至本报告期末恒越智选科技混合 C 基金份额净值为 1.01 元，本报告期基金份额净值增长率为-7.60%；同期业绩比较基准收益率为 6.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，国内通缩压力延续，内需不足仍为经济核心矛盾。结构上，地产仍在磨底阶段，消费、投资及出口预计维持韧性。整体而言，经济内生需求偏弱，近期反内卷政策整治供给端产能过剩问题，密切关注后续需求端刺激政策出台情况。

展望后市，本轮权益市场走向“技术性牛市”逻辑在于，十年期国债收益率位于相对低位，配置资金寻求权益市场高股息等红利资产，推动红利板块打开指数空间，后续其他板块呈现补涨态势。后续来看，弱美元环境预计维持全球流动性扩张。国内流动性看，货币政策维持“适度宽松”，无风险利率维持相对低位水平，将带动增量资金入市。本基金将继续维持高景气度、大市场空间、强竞争力环节的“高大强”原则，持续科技领域寻找具备投资机会的细分方向和优质个股。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管人进行复核。公司估值委员会由总经理负责，成员包括基金核算、风险管理、行业研究方面的业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至本报告期末，根据基金合同和相关法律的规定，本基金无应分配但尚未分配的利润。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金报告期内存在连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，本基金管理人已经向中国证监会报告并提出解决方案，本基金的信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费等各类固定费用自 2024 年 7 月 1 日起由本基金管理人承担，不再从基金资产中列支。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：恒越智选科技混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	2,534,267.88	1,568,394.70
结算备付金		143,314.86	142,589.74
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	29,817,870.97	17,547,219.90
其中：股票投资		29,817,870.97	17,547,219.90
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		135,556.17	324,353.45
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		32,631,009.88	19,582,557.79
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		750,886.15	-
应付赎回款		28,263.03	7,532.75
应付管理人报酬		25,249.42	20,350.37
应付托管费		4,208.24	3,391.72
应付销售服务费		2,326.86	2,836.71
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	24.90	85,251.48
负债合计		810,958.60	119,363.03
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	31,297,588.84	17,735,887.18
未分配利润	6.4.7.8	522,462.44	1,727,307.58
净资产合计		31,820,051.28	19,463,194.76
负债和净资产总计		32,631,009.88	19,582,557.79

注： 1、报告截止日 2025 年 06 月 30 日，恒越智选科技混合 A 基金份额净值 1.0184 元，基金份额总额 24,917,834.28 份；恒越智选科技混合 C 基金份额净值 1.0100 元，基金份额总额 6,379,754.56 份。恒越智选科技混合发起式基金份额总额合计为 31,297,588.84 份。

2、货币资金 2,534,267.88 元，包括了本基金存放于托管账户内的存款 505,940.84 元和基金结算机构的证券账户内的存款 2,028,327.04 元。

6.2 利润表

会计主体：恒越智选科技混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		79,813.40	-588,508.11
1. 利息收入		2,477.21	58,663.51
其中：存款利息收入	6.4.7.9	2,477.21	21,887.73
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	36,775.78
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-1,284,132.74	-501,481.31
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-1,364,586.66	-685,354.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	3,454.81
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	80,453.92	180,418.59
以摊余成本计量的		-	-

金融资产终止确认产生的收益			
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.16	1,247,975.30	-273,690.30
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	113,493.63	127,999.99
减：二、营业总支出		144,098.87	367,179.44
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	110,902.81	223,855.54
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	18,483.81	37,309.30
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	14,054.82	17,435.72
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		-	0.18
8. 其他费用	6.4.7.19	657.43	88,578.70
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-64,285.47	-955,687.55
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-64,285.47	-955,687.55
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-64,285.47	-955,687.55

6.3 净资产变动表

会计主体：恒越智选科技混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	17,735,887.18	-	1,727,307.58	19,463,194.76
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	17,735,887.18	-	1,727,307.58	19,463,194.76
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	13,561,701.66	-	-1,204,845.14	12,356,856.52
(一)、综合收益总额	-	-	-64,285.47	-64,285.47
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	13,561,701.66	-	-1,140,559.67	12,421,141.99
其中：1. 基金申购款	40,344,566.71	-	1,352,388.63	41,696,955.34
2. 基金赎回款	-26,782,865.05	-	-2,492,948.30	-29,275,813.35
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	31,297,588.84	-	522,462.44	31,820,051.28
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	53,696,696.93	-	235,173.79	53,931,870.72
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	53,696,696.93	-	235,173.79	53,931,870.72
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-27,473,247.62	-	-1,937,075.71	-29,410,323.33

(一)、综合收益总额	-	-	-955,687.55	-955,687.55
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-27,473,247.62	-	-981,388.16	-28,454,635.78
其中：1. 基金申购款	16,855,384.23	-	213,648.77	17,069,033.00
2. 基金赎回款	-44,328,631.85	-	-1,195,036.93	-45,523,668.78
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	26,223,449.31	-	-1,701,901.92	24,521,547.39

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>郑继国</u>	<u>侯晓阳</u>	<u>孙尧</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

恒越智选科技混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2023]1766 号文《关于准予恒越智选科技混合型证券投资基金注册的批复》核准，由恒越基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《恒越智选科技混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 301,378,817.10 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2023)第 0570 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《恒越智选科技混合型证券投资基金基金合同》于 2023 年 11 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 301,405,900.61 份基金份额，其中认购资金利息折合 27,083.51 份基金

份额。本基金的基金管理人为恒越基金管理有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《恒越智选科技混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、港股通标的股票、存托凭证、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。基金的投资组合比例为：本基金股票资产(含存托凭证)占基金资产的比例为 60%-95%(其中投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的 50%)，其中投资于科技主题股票资产的比例不低于非现金基金资产的 80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为中国战略新兴产业成份指数收益率*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%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，

其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通或深港通(如有)投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通或深港通(如有)买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	505,940.84
等于：本金	505,897.11
加：应计利息	43.73
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	2,028,327.04
等于：本金	2,028,276.49
加：应计利息	50.55
减：坏账准备	-
合计	2,534,267.88

注：其他存款为本基金存放在开立于基金结算机构的证券账户内的存款。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		29,005,323.88	-	29,817,870.97	812,547.09
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		29,005,323.88	-	29,817,870.97	812,547.09

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	24.90

应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
合计	24.90

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

恒越智选科技混合 A

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	12,096,394.76	12,096,394.76
本期申购	31,617,428.20	31,617,428.20
本期赎回（以“-”号填列）	-18,795,988.68	-18,795,988.68
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	24,917,834.28	24,917,834.28

恒越智选科技混合 C

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,639,492.42	5,639,492.42
本期申购	8,727,138.51	8,727,138.51
本期赎回（以“-”号填列）	-7,986,876.37	-7,986,876.37
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	6,379,754.56	6,379,754.56

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

恒越智选科技混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,296,882.83	-1,094,429.77	1,202,453.06
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	2,296,882.83	-1,094,429.77	1,202,453.06

本期利润	-943,289.31	1,030,514.10	87,224.79
本期基金份额交易产生的变动数	1,807,889.24	-2,639,192.11	-831,302.87
其中：基金申购款	5,218,648.09	-4,281,872.38	936,775.71
基金赎回款	-3,410,758.85	1,642,680.27	-1,768,078.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,161,482.76	-2,703,107.78	458,374.98

恒越智选科技混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,032,575.32	-507,720.80	524,854.52
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,032,575.32	-507,720.80	524,854.52
本期利润	-368,971.46	217,461.20	-151,510.26
本期基金份额交易产生的变动数	89,105.77	-398,362.57	-309,256.80
其中：基金申购款	1,512,525.48	-1,096,912.56	415,612.92
基金赎回款	-1,423,419.71	698,549.99	-724,869.72
本期已分配利润	-	-	-
本期末	752,709.63	-688,622.17	64,087.46

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	890.01
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	862.08
结算备付金利息收入	725.12
其他	-
合计	2,477.21

注：1、其他存款利息收入为本基金存放在开立于基金结算机构的证券资金账户内的存款的利息收入。

2、其他项为基金申购款利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-1,364,586.66
股票投资收益——赎回差价收入	-

股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-1,364,586.66

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	149,717,680.92
减：卖出股票成本总额	150,840,592.00
减：交易费用	241,675.58
买卖股票差价收入	-1,364,586.66

6.4.7.10.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

无。

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	80,453.92
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	80,453.92

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	1,247,975.30
股票投资	1,247,975.30
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-

减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	1,247,975.30

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	113,372.38
基金转换费收入	121.25
合计	113,493.63

6.4.7.18 信用减值损失

无。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	-
信息披露费	-395.17
证券出借违约金	-
银行费用	1,052.60
合计	657.43

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金无需要作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
恒越基金管理有限公司（“恒越基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司（“兴业银行”）	基金托管人、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	110,902.81	223,855.54
其中：应支付销售机构的客户维护费	50,901.28	74,785.51
应支付基金管理人的净管理费	60,001.53	149,070.03

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	18,483.81	37,309.30

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
-------------	---------------------------------------

方名称	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	恒越智选科技混合 A	恒越智选科技混合 C	合计
恒越基金	-	3,396.37	3,396.37
兴业银行	-	4.61	4.61
合计	-	3,400.98	3,400.98
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	恒越智选科技混合 A	恒越智选科技混合 C	合计
恒越基金	-	0.90	0.90
兴业银行	-	440.82	440.82
合计	-	441.72	441.72

注：C 类基金份额支付的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值×0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：C 类基金日销售服务费=前一日 C 类基金基金资产净值×0.50%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行	505,940.84	890.01	866,624.51	721.69

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的主题混合型证券投资基金，属于中等风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“预期风险和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”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，董事会主要负责基金管理人风险管理战

略和控制政策、协调突发重大风险等事项。公司督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作的监督检查和基金管理人内部稽核监控工作，并可向基金管理人董事会和中国证监会直接报告。经营管理层下设风控稽核部门，进行各部门管理程序的风险确认，并对各类风险予以事先充分的评估和防范，并进行及时控制和采取应急措施；在业务操作层面稽核部门负责基金管理人各部门的风险控制检查，定期不定期对业务部门内部控制制度执行情况和遵循国家法律、法规及其他规定的执行情况进行检查，并适时提出修改建议；风控部门同时负责投资限制指标体系的设定和更新，对于违反指标体系的投资进行监督和风险评估，并负责协助各部门修正、修订内部控制作业制度，并对各部门的日常作业，依据风险管理的考评，定期或不定期对各项风险指标进行监督，并提出内控建议。本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心，由督察长、风险控制委员会、风控稽核部门和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人兴业银行开立的托管户内，还有部分存款存放在开立于本基金的结算机构的证券账户内，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于本报告期末，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风控部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公

司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资和买入返售金融资产等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
------------------------	--------	--------	----------	-------	-------	-----	----

资产							
银行存款	2,534,267.88	-	-	-	-	-	2,534,267.88
结算备付金	143,314.86	-	-	-	-	-	143,314.86
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-29,817,870.97	29,817,870.97
应收申购款	-	-	-	-	-	135,556.17	135,556.17
资产总计	2,677,582.74	-	-	-	-	-29,953,427.14	32,631,009.88
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	28,263.03	28,263.03
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	25,249.42	25,249.42
应付托管费	-	-	-	-	-	4,208.24	4,208.24
应付清算款	-	-	-	-	-	750,886.15	750,886.15
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,326.86	2,326.86
其他负债	-	-	-	-	-	24.90	24.90
负债总计	-	-	-	-	-	810,958.60	810,958.60
利率敏感度缺口	2,677,582.74	-	-	-	-	-29,142,468.54	31,820,051.28
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	1,568,394.70	-	-	-	-	-	1,568,394.70
结算备付金	142,589.74	-	-	-	-	-	142,589.74
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-17,547,219.90	17,547,219.90
应收申购款	-	-	-	-	-	324,353.45	324,353.45
资产总计	1,710,984.44	-	-	-	-	-17,871,573.35	19,582,557.79
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	7,532.75	7,532.75
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	20,350.37	20,350.37
应付托管费	-	-	-	-	-	3,391.72	3,391.72
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,836.71	2,836.71
其他负债	-	-	-	-	-	85,251.48	85,251.48
负债总计	-	-	-	-	-	119,363.03	119,363.03
利率敏感度缺口	1,710,984.44	-	-	-	-	-17,752,210.32	19,463,194.76

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6. 4. 13. 4. 1. 2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券（不含可转债）资产的利率风险状况测算的理论变动值。
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。
	此项影响并未考虑基金管理人为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。
	银行存款、结算备付金、存出保证金均以活期存款利率计息，假定利率仅影响该

	类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；买入返售金融资产（如有）的利息收益和卖出回购金融资产（如有）的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	利率下降 25 个基点	0.00	0.00
	利率上升 25 个基点	0.00	0.00

注：本报告期末及上年度末，本基金未持有债券资产。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	1,447,950.00	-	1,447,950.00
资产合计	-	1,447,950.00	-	1,447,950.00
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	1,447,950.00	-	1,447,950.00
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计

以外币计价的资产				
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	-	-	-

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合比例为：股票投资（含存托凭证）占基金资产的比例为 60%-95%（其中港股通股票的比例不得超过股票资产的 30%），其中投资于本基金界定的“科技股票”的比例不低于非现金基金资产的 80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	29,817,870.97	93.71	17,547,219.90	90.16

交易性金融资产—基金投资	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产—债券投资	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产—贵金属投资	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融资产—权证投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	29,817,870.97	93.71	17,547,219.90	90.16

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	测算组合市场价格风险的数据为基准指数变动时，股票资产（含可转债，如有）相应的理论变动值。		
	假定基准指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。		
	Beta 系数是根据报告日及之前 100 个交易日组合收益率与其对应指数收益率回归加权得出。		
	假定市场无风险利率为一年定期存款利率。		
	组合运作不满 100 个交易日不予计算。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	2,528,165.26	1,333,143.80
	业绩比较基准下降 5%	-2,528,165.26	-1,333,143.80

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法分析、管理市场风险。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可

观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	29,817,870.97	17,547,219.90
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	29,817,870.97	17,547,219.90

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	29,817,870.97	91.38
	其中：股票	29,817,870.97	91.38
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	2,677,582.74	8.21
8	其他各项资产	135,556.17	0.42
9	合计	32,631,009.88	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 1,447,950.00 元，占资产净值比例为 4.55%。

2、本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	27,059,486.15	85.04
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	1,310,434.82	4.12
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	28,369,920.97	89.16

7.2.2 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	1,447,950.00	4.55
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
通信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	1,447,950.00	4.55

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	300502	新易盛	13,100	1,663,962.00	5.23
2	300308	中际旭创	11,100	1,619,046.00	5.09
3	300432	富临精工	117,180	1,531,542.60	4.81
4	301550	斯菱股份	17,135	1,529,984.15	4.81
5	605133	嵘泰股份	34,300	1,511,944.00	4.75
6	603119	浙江荣泰	32,300	1,493,552.00	4.69
7	00179	德昌电机控股	73,500	1,447,950.00	4.55
8	300953	震裕科技	13,940	1,412,819.00	4.44
9	603166	福达股份	86,600	1,339,702.00	4.21
10	300258	精锻科技	95,100	1,314,282.00	4.13
11	300952	恒辉安防	40,500	1,153,440.00	3.62
12	301196	唯科科技	14,400	974,448.00	3.06
13	600480	凌云股份	79,950	972,991.50	3.06
14	301225	恒勃股份	12,700	961,517.00	3.02
15	301160	翔楼新材	11,800	944,944.00	2.97

16	603009	北特科技	22,100	921,570.00	2.90
17	605208	永茂泰	67,500	897,750.00	2.82
18	688722	同益中	40,993	871,921.11	2.74
19	688365	光云科技	55,581	845,942.82	2.66
20	603809	豪能股份	47,200	722,160.00	2.27
21	603663	三祥新材	26,900	708,546.00	2.23
22	603667	五洲新春	19,400	650,094.00	2.04
23	688205	德科立	9,275	581,449.75	1.83
24	002860	星帅尔	41,500	553,610.00	1.74
25	603319	美湖股份	15,200	538,384.00	1.69
26	832982	锦波生物	1,474	524,685.04	1.65
27	002463	沪电股份	11,500	489,670.00	1.54
28	688279	峰昭科技	2,504	464,492.00	1.46
29	603109	神驰机电	15,900	444,246.00	1.40
30	300476	胜宏科技	3,200	430,016.00	1.35
31	300857	协创数据	3,500	301,210.00	0.95

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300502	新易盛	4,096,063.40	21.05
2	301358	湖南裕能	3,754,443.00	19.29
3	002850	科达利	3,671,930.00	18.87
4	300570	太辰光	3,425,791.00	17.60
5	300394	天孚通信	3,217,639.00	16.53
6	688205	德科立	2,954,716.64	15.18
7	300953	震裕科技	2,930,774.00	15.06
8	300308	中际旭创	2,891,593.00	14.86
9	603596	伯特利	2,751,069.00	14.13
10	300432	富临精工	2,680,084.00	13.77
11	300476	胜宏科技	2,468,224.00	12.68
12	300258	精锻科技	2,414,458.00	12.41
13	300035	中科电气	2,365,155.00	12.15
14	001301	尚太科技	2,289,155.00	11.76
15	688800	瑞可达	2,282,546.80	11.73
16	688498	源杰科技	2,062,578.15	10.60
17	301550	斯菱股份	1,990,302.50	10.23
18	603659	璞泰来	1,897,975.00	9.75
19	688183	生益电子	1,865,826.70	9.59
20	688279	峰昭科技	1,829,100.90	9.40
21	605319	无锡振华	1,827,281.00	9.39
22	300680	隆盛科技	1,712,739.00	8.80

23	688365	光云科技	1,698,970.10	8.73
24	002965	祥鑫科技	1,664,535.00	8.55
25	002463	沪电股份	1,588,810.00	8.16
26	605117	德业股份	1,576,769.00	8.10
27	603305	旭升集团	1,541,858.84	7.92
28	603119	浙江荣泰	1,523,779.00	7.83
29	603809	豪能股份	1,522,216.00	7.82
30	301349	信德新材	1,495,332.00	7.68
31	603009	北特科技	1,480,268.00	7.61
32	00179	德昌电机控股	1,456,118.77	7.48
33	600480	凌云股份	1,453,865.00	7.47
34	300952	恒辉安防	1,453,776.00	7.47
35	301196	唯科科技	1,444,231.00	7.42
36	603166	福达股份	1,395,246.00	7.17
37	301261	恒工精密	1,393,818.00	7.16
38	605133	嵘泰股份	1,375,072.00	7.06
39	603583	捷昌驱动	1,364,156.00	7.01
40	301160	翔楼新材	1,340,301.00	6.89
41	301368	丰立智能	1,314,474.00	6.75
42	301225	恒勃股份	1,303,680.00	6.70
43	688722	同益中	1,242,903.40	6.39
44	002126	银轮股份	1,195,742.00	6.14
45	605208	永茂泰	1,134,631.00	5.83
46	603286	日盈电子	1,106,942.00	5.69
47	001267	汇绿生态	1,059,028.00	5.44
48	002860	星帅尔	1,040,581.00	5.35
49	688275	万润新能	1,020,957.93	5.25
50	688717	艾罗能源	1,008,727.66	5.18
51	300843	胜蓝股份	917,041.00	4.71
52	301525	儒竞科技	912,490.00	4.69
53	603270	金帝股份	907,905.00	4.66
54	688001	华兴源创	906,382.27	4.66
55	300488	恒锋工具	885,920.00	4.55
56	600933	爱柯迪	878,083.00	4.51
57	603360	百傲化学	874,640.00	4.49
58	603416	信捷电气	873,532.00	4.49
59	603662	XD 柯力传	860,744.00	4.42
60	688182	灿勤科技	850,987.54	4.37
61	301183	东田微	834,105.00	4.29
62	603109	神驰机电	832,833.00	4.28
63	688668	鼎通科技	831,187.19	4.27
64	603063	禾望电气	825,042.00	4.24
65	301613	新铝时代	824,465.00	4.24

66	600104	上汽集团	816,805.00	4.20
67	002779	中坚科技	786,586.00	4.04
68	605333	沪光股份	774,444.00	3.98
69	603667	五洲新春	773,368.00	3.97
70	688003	天准科技	766,823.10	3.94
71	600602	云赛智联	766,001.00	3.94
72	002765	蓝黛科技	763,375.00	3.92
73	688368	晶丰明源	761,121.66	3.91
74	01347	华虹半导体	760,019.30	3.90
75	001339	智微智能	730,866.00	3.76
76	001309	德明利	730,126.00	3.75
77	001288	运机集团	720,183.00	3.70
78	301310	鑫宏业	705,199.00	3.62
79	003019	宸展光电	679,595.00	3.49
80	301413	安培龙	674,438.00	3.47
81	600699	均胜电子	667,802.00	3.43
82	688507	索辰科技	664,458.86	3.41
83	603663	三祥新材	657,227.00	3.38
84	301486	致尚科技	652,454.00	3.35
85	301510	固高科技	647,610.00	3.33
86	000988	华工科技	643,978.00	3.31
87	688313	仕佳光子	641,313.15	3.30
88	688048	长光华芯	631,229.21	3.24
89	603300	海南华铁	623,832.00	3.21
90	603112	华翔股份	614,731.38	3.16
91	688686	奥普特	611,284.37	3.14
92	603319	美湖股份	603,452.00	3.10
93	688258	卓易信息	599,903.59	3.08
94	688116	天奈科技	592,720.16	3.05
95	603028	赛福天	592,116.00	3.04
96	603121	华培动力	584,604.00	3.00
97	301210	金杨股份	577,879.00	2.97
98	300580	贝斯特	573,533.00	2.95
99	603150	万朗磁塑	572,738.00	2.94
100	832982	锦波生物	568,643.11	2.92
101	688306	均普智能	557,740.67	2.87
102	603031	安孚科技	547,606.00	2.81
103	603005	晶方科技	546,803.00	2.81
104	301596	瑞迪智驱	544,419.00	2.80
105	300938	信测标准	529,842.75	2.72
106	300213	佳讯飞鸿	528,787.00	2.72
107	002045	国光电器	518,213.00	2.66
108	300442	润泽科技	516,786.00	2.66

109	300750	宁德时代	513,857.00	2.64
110	301323	新莱福	508,019.00	2.61
111	300383	光环新网	505,201.00	2.60
112	000887	中鼎股份	493,280.00	2.53
113	300100	双林股份	492,026.00	2.53
114	002436	兴森科技	485,460.00	2.49
115	301031	中熔电气	475,835.00	2.44
116	688099	晶晨股份	473,205.92	2.43
117	688259	创耀科技	460,743.57	2.37
118	688129	东来技术	447,751.49	2.30
119	600418	江淮汽车	443,288.00	2.28
120	301202	朗威股份	438,289.00	2.25
121	300548	长芯博创	428,429.00	2.20
122	000801	四川九洲	422,979.00	2.17
123	688041	海光信息	418,501.08	2.15
124	300806	斯迪克	415,143.00	2.13
125	300568	星源材质	414,705.00	2.13
126	688698	伟创电气	413,650.20	2.13
127	688249	晶合集成	413,242.11	2.12
128	600577	精达股份	412,377.00	2.12
129	002897	意华股份	412,340.00	2.12
130	688017	绿的谐波	412,278.64	2.12
131	300274	阳光电源	408,074.00	2.10
132	300354	东华测试	405,960.00	2.09
133	002733	雄韬股份	405,051.00	2.08
134	688028	沃尔德	404,574.70	2.08
135	300430	诚益通	400,938.00	2.06
136	002434	万里扬	393,549.00	2.02
137	301005	超捷股份	393,205.00	2.02
138	688255	凯尔达	390,855.97	2.01
139	688536	思瑞浦	390,431.78	2.01
140	688052	纳芯微	390,030.55	2.00

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	301358	湖南裕能	4,463,711.00	22.93
2	002850	科达利	3,689,180.00	18.95
3	300394	天孚通信	3,624,726.40	18.62
4	300502	新易盛	3,505,327.00	18.01
5	300570	太辰光	3,499,764.00	17.98
6	300035	中科电气	3,365,574.00	17.29
7	688800	瑞可达	2,922,895.65	15.02

8	001301	尚太科技	2,785,393.00	14.31
9	603596	伯特利	2,641,143.90	13.57
10	300476	胜宏科技	2,619,101.00	13.46
11	300432	富临精工	2,464,482.00	12.66
12	688205	德科立	2,384,484.07	12.25
13	605117	德业股份	2,368,752.00	12.17
14	300308	中际旭创	2,242,844.00	11.52
15	002463	沪电股份	2,232,105.00	11.47
16	688498	源杰科技	1,922,613.16	9.88
17	300750	宁德时代	1,909,251.00	9.81
18	603659	璞泰来	1,878,868.00	9.65
19	688183	生益电子	1,847,092.65	9.49
20	605319	无锡振华	1,796,943.00	9.23
21	300680	隆盛科技	1,662,202.00	8.54
22	688275	万润新能	1,641,318.45	8.43
23	300953	震裕科技	1,639,750.00	8.42
24	301368	丰立智能	1,610,744.00	8.28
25	603583	捷昌驱动	1,603,041.00	8.24
26	603305	旭升集团	1,541,942.00	7.92
27	002965	祥鑫科技	1,540,576.30	7.92
28	301349	信德新材	1,461,846.00	7.51
29	688279	峰岬科技	1,456,282.27	7.48
30	603063	禾望电气	1,306,355.00	6.71
31	002126	银轮股份	1,278,987.00	6.57
32	301261	恒工精密	1,245,961.00	6.40
33	603286	日盈电子	1,104,215.00	5.67
34	001267	汇绿生态	1,035,435.00	5.32
35	000988	华工科技	977,617.00	5.02
36	688717	艾罗能源	960,317.06	4.93
37	688365	光云科技	958,117.68	4.92
38	300258	精锻科技	948,213.84	4.87
39	300488	恒锋工具	940,074.00	4.83
40	01347	华虹半导体	935,791.57	4.81
41	300843	胜蓝股份	915,944.00	4.71
42	688182	灿勤科技	885,690.70	4.55
43	603809	豪能股份	884,555.00	4.54
44	603360	百傲化学	878,085.00	4.51
45	301613	新铝时代	876,988.00	4.51
46	688001	华兴源创	866,884.15	4.45
47	603270	金帝股份	864,515.00	4.44
48	002475	立讯精密	860,027.00	4.42
49	603662	XD 柯力传	849,804.00	4.37
50	301510	固高科技	847,606.00	4.35

51	301525	儒竞科技	843,481.00	4.33
52	688048	长光华芯	836,532.77	4.30
53	301183	东田微	834,457.00	4.29
54	600104	上汽集团	821,807.00	4.22
55	002335	科华数据	821,448.00	4.22
56	001339	智微智能	818,152.00	4.20
57	603416	信捷电气	805,478.00	4.14
58	300772	运达股份	799,334.00	4.11
59	600418	江淮汽车	798,174.00	4.10
60	002779	中坚科技	796,614.00	4.09
61	688368	晶丰明源	770,394.08	3.96
62	600933	爱柯迪	768,261.00	3.95
63	688507	索辰科技	765,548.29	3.93
64	002765	蓝黛科技	755,425.00	3.88
65	600699	均胜电子	738,989.00	3.80
66	605333	沪光股份	729,492.00	3.75
67	301310	鑫宏业	725,880.00	3.73
68	688668	鼎通科技	723,133.42	3.72
69	001309	德明利	714,125.00	3.67
70	688003	天准科技	682,515.30	3.51
71	301413	安培龙	681,299.00	3.50
72	600602	云赛智联	680,643.00	3.50
73	603300	海南华铁	672,670.00	3.46
74	001288	运机集团	663,654.00	3.41
75	003019	宸展光电	658,545.00	3.38
76	301196	唯科科技	649,650.00	3.34
77	300442	润泽科技	646,818.00	3.32
78	601615	明阳智能	646,193.00	3.32
79	603920	世运电路	628,276.00	3.23
80	603005	晶方科技	624,414.00	3.21
81	603112	华翔股份	619,259.00	3.18
82	301486	致尚科技	608,014.00	3.12
83	688313	仕佳光子	607,018.48	3.12
84	688116	天奈科技	600,634.47	3.09
85	301191	菲菱科思	597,278.00	3.07
86	603121	华培动力	596,839.00	3.07
87	603150	万朗磁塑	594,404.00	3.05
88	300580	贝斯特	587,590.00	3.02
89	688686	奥普特	579,060.89	2.98
90	002860	星帅尔	574,583.00	2.95
91	603893	瑞芯微	570,920.00	2.93
92	300213	佳讯飞鸿	564,380.00	2.90
93	688258	卓易信息	560,064.26	2.88

94	688129	东来技术	555,151.10	2.85
95	603031	安孚科技	543,737.00	2.79
96	301596	瑞迪智驱	527,443.00	2.71
97	603028	赛福天	525,336.00	2.70
98	688306	均普智能	519,844.72	2.67
99	688017	绿的谐波	514,570.48	2.64
100	301031	中熔电气	508,269.00	2.61
101	688722	同益中	506,897.43	2.60
102	300938	信测标准	500,973.36	2.57
103	600480	凌云股份	498,969.00	2.56
104	002045	国光电器	498,612.00	2.56
105	000887	中鼎股份	491,121.00	2.52
106	002436	兴森科技	490,721.00	2.52
107	301210	金杨股份	474,651.00	2.44
108	301323	新莱福	466,854.00	2.40
109	300383	光环新网	459,027.00	2.36
110	688099	晶晨股份	458,762.34	2.36
111	300100	双林股份	458,470.00	2.36
112	002384	东山精密	452,668.00	2.33
113	688028	沃尔德	451,822.33	2.32
114	688259	创耀科技	441,023.12	2.27
115	603009	北特科技	437,233.00	2.25
116	301550	斯菱股份	431,862.00	2.22
117	688041	海光信息	426,629.32	2.19
118	300430	诚益通	423,470.00	2.18
119	300274	阳光电源	417,333.00	2.14
120	002897	意华股份	417,001.00	2.14
121	688249	晶合集成	414,218.80	2.13
122	688698	伟创电气	414,165.13	2.13
123	688255	凯尔达	408,342.45	2.10
124	000801	四川九洲	402,798.00	2.07
125	300548	长芯博创	397,290.00	2.04
126	688052	纳芯微	395,798.00	2.03
127	300353	东土科技	395,194.00	2.03
128	300568	星源材质	393,609.00	2.02
129	301005	超捷股份	391,559.90	2.01
130	300806	斯迪克	390,779.00	2.01
131	688536	思瑞浦	390,451.25	2.01
132	300354	东华测试	389,575.00	2.00

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	161,863,267.77
卖出股票收入（成交）总额	149,717,680.92

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

7.6 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

无。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 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贵金属投资明细

无。

7.9 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

无。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金不投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金不投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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，本基金投资的前十名证券的发行主体本期内没有出现被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	135,556.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	135,556.17

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
恒越智选科技混合 A	239	104,258.72	0.00	0.00	24,917,834.28	100.00
恒越智选科技混合 C	687	9,286.40	0.00	0.00	6,379,754.56	100.00
合计	926	33,798.69	0.00	0.00	31,297,588.84	100.00

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	恒越智选科技混合 A	7,851.77	0.0315
	恒越智选科技混合 C	29,927.88	0.4691
	合计	37,779.65	0.1207

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	恒越智选科技混合 A	0
	恒越智选科技混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	恒越智选科技混合 A	0
	恒越智选科技混合 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	恒越智选科技混合 A	恒越智选科技混合 C
基金合同生效日 （2023 年 11 月 17 日）基金份额总额	66,725,781.61	234,680,119.00
本报告期期初基金份 额总额	12,096,394.76	5,639,492.42
本报告期基金总申购 份额	31,617,428.20	8,727,138.51
减：本报告期基金总 赎回份额	18,795,988.68	7,986,876.37
本报告期基金拆分变 动份额	-	-
本报告期期末基金份 额总额	24,917,834.28	6,379,754.56

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
湘财证券	3	301,845,231.42	96.88	139,314.23	96.85	—
恒泰证券	3	9,735,717.27	3.12	4,532.93	3.15	—

注：公司对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金的比例限制。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
湘财证券	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-

注：公司对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金的比例限制。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	恒越基金管理有限公司关于旗下部分基金开展申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 03 月 20 日
2	恒越基金管理有限公司关于增加注册资本的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 03 月 29 日
3	恒越基金管理有限公司关于旗下基金开展基金转换业务申购补差费率优惠的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 05 月 20 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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(%)
个人	1	2025 年 3 月 28 日-2025 年 4 月 6 日	0.00	14,163,927.84	5,079,516.99	9,084,410.85	29.03
	2	2025 年 6 月 11 日-2025 年 6 月 30 日	0.00	14,163,927.84	5,079,516.99	9,084,410.85	29.03
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。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金注册的文件；
- 2、《恒越智选科技混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《恒越智选科技混合型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、报告期内恒越智选科技混合型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告。

12.2 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：上海市浦东新区银城路 167 号 4 楼资产托管部。

12.3 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

2025 年 8 月 30 日