恒越蓝筹精选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：江苏银行股份有限公司

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。

基金托管人江苏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 8

§4 管理人报告 9

4.1 基金管理人及基金经理情况 9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 10
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 10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 11
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 11

§5 托管人报告 12

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 12
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 12
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 12

§6 半年度财务会计报告（未经审计） 13

6.1 资产负债表 13
6.2 利润表 14
6.3 净资产变动表 15
6.4 报表附注 17

§7 投资组合报告 38

7.1 期末基金资产组合情况 38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 38
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 39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 45
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 45
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 45

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 45
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 45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 46
7.12 投资组合报告附注 46

§8 基金份额持有人信息 47

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 47
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 47

§9 开放式基金份额变动 48

§10 重大事件揭示 49

10.1 基金份额持有人大会决议 49
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 49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 49
10.4 基金投资策略的改变 49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 49
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 49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 49
10.8 其他重大事件 50

§11 影响投资者决策的其他重要信息 51

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 51
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 51

§12 备查文件目录 52

12.1 备查文件目录 52
12.2 存放地点 52
12.3 查阅方式 52

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	恒越蓝筹精选混合型证券投资基金
基金简称	恒越蓝筹精选混合
基金主代码	012846
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 17 日
基金管理人	恒越基金管理有限公司
基金托管人	江苏银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	370,302,042.86 份
基金合同存续期	不定期

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，主要投资于符合经济社会发展新趋势且具有核心竞争优势的蓝筹上市公司股票，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要投资于蓝筹主题相关的优质企业，采用定量分析和定性分析相结合的方法，以企业基本面研究为核心，结合实地调研，重点考察上市公司的行业竞争优势、持续盈利能力和公司治理结构等，同时运用相对估值和绝对估值相结合的方法，选择具有较高竞争壁垒优势、在行业中具备核心竞争优势、经营稳健且具有估值提升空间的优质企业进行投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证香港 100 指数收益率×10%+中债总全价指数收益率×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	江苏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙霞	田作全
	联系电话	021-80363958	025-58588321
	电子邮箱	susan.sun@hengyuefund.com	tianzuoquan@jsbchina.cn
客户服务电话		400-921-7000	95319
传真		021-80363989	025-58588155
注册地址		上海市浦东新区龙阳路 2277 号 2102 室	南京市中华路 26 号
办公地址		上海市浦东新区龙阳路 2277 号 21 楼	南京市中华路 26 号
邮政编码		201204	210001
法定代表人		郑继国	葛仁余

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)
本期已实现收益	48,760,894.40
本期利润	88,918,720.71
加权平均基金份额本期利润	0.2185
本期加权平均净值利润率	23.76%
本期基金份额净值增长率	26.71%
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	-15,563,909.43
期末可供分配基金份额利润	-0.0420
期末基金资产净值	384,853,671.82
期末基金份额净值	1.0393
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	3.93%

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）。

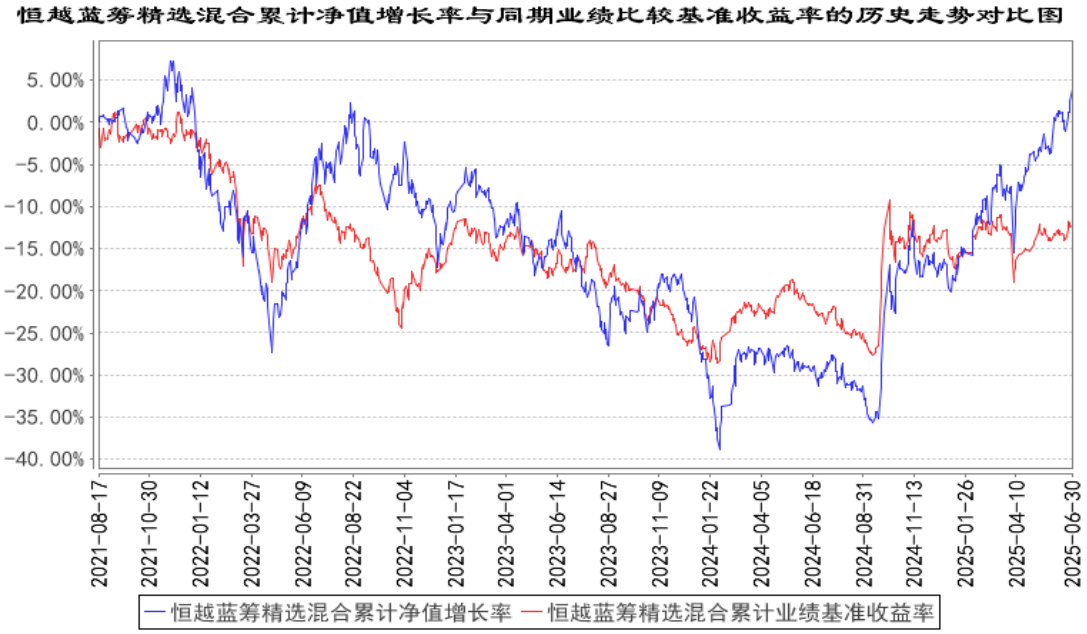
3.2 基金净值表现

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

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	7.86%	0.86%	2.03%	0.48%	5.83%	0.38%
过去三个月	13.54%	1.37%	1.23%	0.95%	12.31%	0.42%
过去六个月	26.71%	1.31%	1.56%	0.86%	25.15%	0.45%
过去一年	49.26%	1.48%	13.75%	1.07%	35.51%	0.41%
过去三年	10.43%	1.33%	-5.10%	0.87%	15.53%	0.46%
自基金合同生效起至今	3.93%	1.36%	-12.29%	0.90%	16.22%	0.46%

注：本基金基金合同于 2021 年 8 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



注：本基金基金合同于 2021 年 8 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		
赵小燕	研究总监兼权益投资部总监、本基金基金经理	2021 年 8 月 17 日	-	14 年	曾就职于平安证券股份有限公司研究所，任研究员；华泰证券（上海）资产管理有限公司资管权益部，历任研究员、投资主办等。现任恒越基金管理有限公司研究总监兼权益投资部总监。

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 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，外部环境不确定性较高，美国频繁发动关税战，俄乌、中东等地缘局势复杂多变，由此导致的通胀隐忧一定程度制约了美国降息步伐。在面临外部诸多不确定性因素的情况下，国内宏观政策积极有为，经济运行总体平稳。消费市场有所回暖，上半年社零增速达到 5.0%，较 2024 年的 3.5%明显提升；投资增速小幅回落，核心拖累还是房地产投资，此外，受到价格下行和关税扰动的影响，制造业投资增速小幅放缓，而随着国债和专项债的快速下发，基建投资维持高位。出口方面，虽受到中美关税扰动，但呈现出超强韧性，上半年以美元计价的出口增速达到 5.9%，显著好于市场预期。

上半年，权益市场震荡上扬，风险偏好逐步回升。万得全 A 指数上涨 5.8%，其中领涨的包括有色、银行、传媒、军工、计算机等，领跌的包括煤炭、地产、食品饮料、石化、交运等。整体来看，成长和高股息板块表现较好，各类主题轮番上涨，传统周期和消费板块表现疲弱。

操作上，本基金延续以自下而上为主的投资策略，寻找估值与成长空间匹配的个股进行配置。4 月初关税对抗的扰动下，内需消费的相对确定性得以放大，行业估值整体性向上修复。考虑这是一个强阿尔法的行业方向，我们选择保留品牌势能上行胜率依然较高的品种。科技方向，国内人工智能的发展在缺芯的背景下有所受阻，但自主可控的进程仍在推进。此外，部分供给强约束

的行业、更新需求见底的行业也有望先于国内信用周期开启盈利修复拐点，同样具备投资价值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0393 元，本报告期基金份额净值增长率为 26.71%；同期业绩比较基准收益率为 1.56%。

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，随着中美贸易摩擦缓和，海外降息窗口临近，国内货币、财政政策空间均有一定程度打开。国内市场在历经疫情扰动、地产下行的考验之后，有望筑底复苏。

当前权益市场虽已明显修复，但估值水平无论从横向看还是纵向看，仍有较大提升空间。随着未来美联储重启降息，中国货币政策将获得更多调整空间，流动性有望更加宽松，从而进一步提振权益市场的估值。

行业层面，中期大国竞争不变的趋势下，我们依然看好国内科技追赶下自主可控的相关机会。随着地产周期对经济影响的愈发削弱，部分细分领域品牌势能持续增强的消费品，以及强护城河强竞争力的蓝筹白马，也是值得关注的方向。此外，受益于全球流动性宽松、供给强约束的有色金属，也有望先于国内信用周期开启盈利修复拐点。

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 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

本报告期内，本基金托管人——江苏银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定以及《托管协议》的约定，尽职尽责履行了托管人应尽的义务，没有从事任何损害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

本报告期内，本基金托管人——江苏银行股份有限公司未发现恒越基金管理有限公司在基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上存在损害基金份额持有人利益的行为，或违反《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、在各重要方面的运作违反基金合同规定的情况。

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

本报告期内，由基金管理人所编制和披露的定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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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：恒越蓝筹精选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	52,466,518.28	38,616,327.02
结算备付金		20,037,170.08	5,028,157.53
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	315,297,172.20	259,773,414.54
其中：股票投资		315,297,172.20	259,773,414.54
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	-	49,041,667.46
应收清算款		-	-
应收股利		-	123,240.88
应收申购款		51,982.29	1,457.82
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		387,852,842.85	352,584,265.25
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		789,700.67	991,149.86
应付赎回款		1,679,685.99	930,569.54
应付管理人报酬		382,231.36	365,403.36
应付托管费		63,705.24	60,900.57
应付销售服务费		-	-
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	83,847.77	164,500.19
负债合计		2,999,171.03	2,512,523.52
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	370,302,042.86	426,787,759.45
未分配利润	6.4.7.8	14,551,628.96	-76,716,017.72
净资产合计		384,853,671.82	350,071,741.73
负债和净资产总计		387,852,842.85	352,584,265.25

注：1、报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.0393 元，基金份额总额为 370,302,042.86 份。

2、货币资金 52,466,518.28 元，包括了本基金存放于托管账户内的存款 247,471.16 元和基金结算机构的证券账户内的存款 52,219,047.12 元。

6.2 利润表

会计主体：恒越蓝筹精选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		91,603,568.19	-52,359,414.69
1.利息收入		303,521.10	448,359.49
其中：存款利息收入	6.4.7.13	55,178.78	114,655.04
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		248,342.32	333,704.45
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		51,123,363.66	-50,868,588.02
其中：股票投资收益	6.4.7.14	49,462,978.52	-52,744,697.24
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	78,398.51
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	1,660,385.14	1,797,710.71
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）	6.4.7.20	40,157,826.31	-1,981,373.75
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	18,857.12	42,187.59
减：二、营业总支出		2,684,847.48	2,812,192.29
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	2,223,222.62	2,319,262.93
其中：暂估管理人报酬		-	-
2．托管费	6.4.10.2.2	370,537.11	386,543.80
3．销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
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	6.4.7.22	-	-
7．税金及附加		-	0.32
8．其他费用	6.4.7.23	91,087.75	106,385.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		88,918,720.71	-55,171,606.98
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		88,918,720.71	-55,171,606.98
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		88,918,720.71	-55,171,606.98

6.3 净资产变动表

会计主体：恒越蓝筹精选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	426,787,759.45	-	-76,716,017.72	350,071,741.73
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

二、本期期初净资产	426,787,759.45	-	-76,716,017.72	350,071,741.73
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-56,485,716.59	-	91,267,646.68	34,781,930.09
（一）、综合收益总额	-	-	88,918,720.71	88,918,720.71
（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）	-56,485,716.59	-	2,348,925.97	-54,136,790.62
其中：1.基金申购款	23,756,298.39	-	-1,396,596.14	22,359,702.25
2.基金赎回款	-80,242,014.98	-	3,745,522.11	-76,496,492.87
（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	370,302,042.86	-	14,551,628.96	384,853,671.82

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	566,078,974.41	-	-117,509,513.08	448,569,461.33
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	566,078,974.41	-	-117,509,513.08	448,569,461.33
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-40,705,853.47	-	-42,070,625.65	-82,776,479.12

（一）、综合收益总额	-	-	-55,171,606.98	-55,171,606.98
（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）	-40,705,853.47	-	13,100,981.33	-27,604,872.14
其中：1.基金申购款	14,367,974.41	-	-3,183,577.33	11,184,397.08
2.基金赎回款	-55,073,827.88	-	16,284,558.66	-38,789,269.22
（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	525,373,120.94	-	-159,580,138.73	365,792,982.21

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：

郑继国	侯晓阳	孙尧
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

恒越蓝筹精选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[2021]1943 号文《关于准予恒越高股息精选混合型证券投资基金变更注册的批复》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《恒越蓝筹精选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 901,125,641.09 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(2021)第 0805 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《恒越蓝筹精选混合型证券投资基金基金合同》于 2021 年 8 月 17 日正式生效，基金合同生

效日的基金份额总额为 901,439,594.18 份基金份额，其中认购资金利息折合 313,953.09 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，基金托管人为江苏银行股份有限公司。根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《恒越蓝筹精选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，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上市的股票)、港股通标的股票、存托凭证、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、地方政府债券、政府支持机构债、中期票据、可转换债券(含可分离交易可转债的纯债部分)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、货币市场工具、同业存单、银行存款、股指期货以及法律法规或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：本基金投资于股票（含存托凭证）的比例为基金资产的 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“蓝筹股票”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，保持现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率*70%+中证香港 100 指数收益率*10%+中债总全价指数收益率*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	247,471.16
等于：本金	247,419.05
加：应计利息	52.11
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	52,219,047.12
等于：本金	52,218,509.84
加：应计利息	537.28
减：坏账准备	-
合计	52,466,518.28

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		279,677,595.40	-	315,297,172.20	35,619,576.80
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		279,677,595.40	-	315,297,172.20	35,619,576.80

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	4.61

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	-
预提费用	83,843.16
合计	83,847.77

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	426,787,759.45	426,787,759.45
本期申购	23,756,298.39	23,756,298.39
本期赎回（以“-”号填列）	-80,242,014.98	-80,242,014.98
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	370,302,042.86	370,302,042.86

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-69,293,855.74	-7,422,161.98	-76,716,017.72
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-69,293,855.74	-7,422,161.98	-76,716,017.72
本期利润	48,760,894.40	40,157,826.31	88,918,720.71
本期基金份额交易产生的变动数	4,969,051.91	-2,620,125.94	2,348,925.97
其中：基金申购款	-2,106,770.72	710,174.58	-1,396,596.14
基金赎回款	7,075,822.63	-3,330,300.52	3,745,522.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-15,563,909.43	30,115,538.39	14,551,628.96

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	920.35
定期存款利息收入	-

其他存款利息收入	17,088.53
结算备付金利息收入	37,169.90
其他	-
合计	55,178.78

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	49,462,978.52
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	49,462,978.52

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	2,046,083,840.47
减：卖出股票成本总额	1,992,922,136.51
减：交易费用	3,698,725.44
买卖股票差价收入	49,462,978.52

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	1,660,385.14
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	1,660,385.14

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	40,157,826.31
股票投资	40,157,826.31
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	40,157,826.31

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	18,857.12
合计	18,857.12

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	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
深港通证券组合费	2,740.95
存托服务费	3.64
账户维护费	9,000.00
合计	91,087.75

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
江苏银行股份有限公司（“江苏银行”）	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

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	2,223,222.62	2,319,262.93
其中：应支付销售机构的客户维护	1,093,013.82	1,015,041.28

费		
应支付基金管理人的净管理费	1,130,208.80	1,304,221.65

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	370,537.11	386,543.80

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

无。

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

份额单位：份

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
基金合同生效日（2021 年 8 月 17 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	568,174.18	-
报告期间申购/买入总份额	0.00	-
报告期间因拆分变动份额	0.00	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00	-

报告期末持有的基金份额	568,174.18	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.1500%	-

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。

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
江苏银行	247,471.16	920.35	91,295.78	1,369.88

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查和风险控制的评估，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约责任，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江苏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约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 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 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发行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	52,466,518.28	-	-	-	-	-	52,466,518.28
结算备付金	20,037,170.08	-	-	-	-	-	20,037,170.08
交易性金融资产	-	-	-	-	-	315,297,172.20	315,297,172.20
应收申购款	-	-	-	-	-	51,982.29	51,982.29
资产总计	72,503,688.36	-	-	-	-	315,349,154.49	387,852,842.85
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,679,685.99	1,679,685.99
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	382,231.36	382,231.36
应付托管费	-	-	-	-	-	63,705.24	63,705.24
应付清算款	-	-	-	-	-	789,700.67	789,700.67
其他负债	-	-	-	-	-	83,847.77	83,847.77
负债总计	-	-	-	-	-	2,999,171.03	2,999,171.03
利率敏感度缺口	72,503,688.36	-	-	-	-	312,349,983.46	384,853,671.82
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	38,616,327.02	-	-	-	-	-	38,616,327.02
结算备付金	5,028,157.53	-	-	-	-	-	5,028,157.53
交易性金融资产	-	-	-	-	-	259,773,414.54	259,773,414.54
买入返售金融资产	49,041,667.46	-	-	-	-	-	49,041,667.46
应收股利	-	-	-	-	-	123,240.88	123,240.88
应收申购款	-	-	-	-	-	1,457.82	1,457.82
资产总计	92,686,152.01	-	-	-	-	259,898,113.24	352,584,265.25
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	930,569.54	930,569.54
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	365,403.36	365,403.36

应付托管费	-	-	-	-	-	60,900.57	60,900.57
应付清算款	-	-	-	-	-	991,149.86	991,149.86
其他负债	-	-	-	-	-	164,500.19	164,500.19
负债总计	-	-	-	-	-	2,512,523.52	2,512,523.52
利率敏感度缺口	92,686,152.01	-	-	-	-	257,385,589.72	350,071,741.73

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	-	83,164,659.00	-	83,164,659.00
资产合计	-	83,164,659.00	-	83,164,659.00
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	-	83,164,659.00	-	83,164,659.00

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				
交易性金融资产	-	54,082,294.00	-	54,082,294.00
应收股利	-	123,240.88	-	123,240.88
资产合计	-	54,205,534.88	-	54,205,534.88
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	-	54,205,534.88	-	54,205,534.88

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除外汇汇率以外的其他市场变量保持不变		
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）
	港币升值 5%	4,158,232.95	2,710,276.74
	港币贬值 5%	-4,158,232.95	-2,710,276.74

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“蓝筹股票”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	315,297,172.20	81.93	259,773,414.54	74.21
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	315,297,172.20	81.93	259,773,414.54	74.21

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 ）
	1、业绩比较基准上升 5%	20,319,982.94	15,006,148.19
	2、业绩比较基准下降 5%	-20,319,982.94	-15,006,148.19

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	315,297,172.20	259,773,414.54
第二层次	-	-
第三层次	-	-

合计	315,297,172.20	259,773,414.54

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	315,297,172.20	81.29
	其中：股票	315,297,172.20	81.29
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	72,503,688.36	18.69
8	其他各项资产	51,982.29	0.01
9	合计	387,852,842.85	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 83,164,659.00 元，占资产净值比例为 21.61%。

2、本基金本报告期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	36,888,226.00	9.59
C	制造业	170,355,804.72	44.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,842,584.00	2.04
F	批发和零售业	5,072,412.00	1.32
G	交通运输、仓储和邮政业	7,390,512.00	1.92
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,582,974.48	1.19
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	232,132,513.20	60.32

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	42,151,640.00	10.95
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	14,845,325.00	3.86
工业	-	-
信息技术	16,499,860.00	4.29
通信服务	9,667,834.00	2.51
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	83,164,659.00	21.61

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	09992	泡泡玛特	128,000	31,120,640.00	8.09
2	832982	锦波生物	57,969	20,634,645.24	5.36
3	002371	北方华创	43,600	19,280,356.00	5.01
4	601899	紫金矿业	971,200	18,938,400.00	4.92
5	688041	海光信息	113,086	15,977,920.94	4.15
6	00981	中芯国际	360,500	14,693,980.00	3.82
7	688361	中科飞测	161,174	13,569,239.06	3.53
8	603993	洛阳钼业	1,450,100	12,209,842.00	3.17
9	301498	乖宝宠物	103,500	11,319,795.00	2.94
10	01530	三生制药	522,500	11,270,325.00	2.93
11	06181	老铺黄金	12,000	11,031,000.00	2.87
12	300203	聚光科技	497,500	11,009,675.00	2.86
13	601138	工业富联	456,200	9,753,556.00	2.53
14	601668	中国建筑	1,359,200	7,842,584.00	2.04
15	09899	网易云音乐	35,300	7,758,234.00	2.02

16	688037	芯源微	71,252	7,638,214.40	1.98
17	002550	千红制药	860,200	7,225,680.00	1.88
18	300553	集智股份	143,900	5,961,777.00	1.55
19	002130	沃尔核材	245,800	5,854,956.00	1.52
20	603979	金诚信	123,600	5,739,984.00	1.49
21	603379	三美股份	103,200	4,965,984.00	1.29
22	688106	金宏气体	246,332	4,406,879.48	1.15
23	300866	安克创新	35,230	4,002,128.00	1.04
24	600764	中国海防	116,500	3,961,000.00	1.03
25	600595	中孚实业	895,500	3,922,290.00	1.02
26	300972	万辰集团	21,700	3,911,208.00	1.02
27	002049	紫光国微	59,300	3,905,498.00	1.01
28	301392	汇成真空	32,300	3,850,483.00	1.00
29	688301	奕瑞科技	43,016	3,768,631.76	0.98
30	601021	春秋航空	66,700	3,711,855.00	0.96
31	603885	吉祥航空	273,100	3,678,657.00	0.96
32	01801	信达生物	50,000	3,575,000.00	0.93
33	301004	嘉益股份	48,740	3,228,050.20	0.84
34	688258	卓易信息	54,336	2,631,492.48	0.68
35	300638	广和通	69,800	1,998,374.00	0.52
36	300442	润泽科技	39,400	1,951,482.00	0.51
37	01060	大麦娱乐	2,170,000	1,909,600.00	0.50
38	03896	金山云	298,000	1,805,880.00	0.47
39	002246	北化股份	82,400	1,204,688.00	0.31
40	600397	安源煤业	185,200	1,161,204.00	0.30
41	833394	民士达	25,434	1,143,512.64	0.30
42	601890	亚星锚链	110,900	1,130,071.00	0.29
43	002250	联化科技	58,400	642,400.00	0.17

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	002371	北方华创	41,809,021.00	11.94
2	00981	中芯国际	33,020,527.35	9.43
2	688981	中芯国际	6,903,005.57	1.97
3	300059	东方财富	37,953,235.00	10.84
4	300033	同花顺	37,340,498.00	10.67
5	688041	海光信息	36,429,100.63	10.41
6	301392	汇成真空	31,623,464.09	9.03
7	300857	协创数据	30,829,458.00	8.81
8	688502	茂莱光学	27,783,139.16	7.94
9	09988	阿里巴巴-W	25,469,001.92	7.28

10	688037	芯源微	22,858,368.91	6.53
11	001309	德明利	21,872,509.80	6.25
12	300502	新易盛	21,595,295.00	6.17
13	832982	锦波生物	21,422,649.79	6.12
14	688256	寒武纪	20,562,163.09	5.87
15	002384	东山精密	20,260,959.00	5.79
16	600941	中国移动	19,491,962.00	5.57
17	603979	金诚信	19,484,098.97	5.57
18	002594	比亚迪	18,815,393.00	5.37
19	603005	晶方科技	18,698,434.60	5.34
20	600183	生益科技	18,599,095.00	5.31
21	688361	中科飞测	18,289,991.58	5.22
22	09868	小鹏汽车-W	18,150,440.87	5.18
23	601899	紫金矿业	10,702,976.00	3.06
23	02899	紫金矿业	6,841,351.49	1.95
24	301498	乖宝宠物	16,657,539.00	4.76
25	300681	英搏尔	16,407,265.00	4.69
26	300476	胜宏科技	16,379,389.00	4.68
27	605589	圣泉集团	15,898,511.00	4.54
28	300888	稳健医疗	15,490,605.60	4.42
29	002837	英维克	14,842,725.68	4.24
30	300803	指南针	14,776,162.00	4.22
31	600026	中远海能	6,911,172.00	1.97
31	01138	中远海能	6,864,418.32	1.96
32	601117	中国化学	13,183,345.00	3.77
33	688072	拓荆科技	13,162,125.74	3.76
34	300308	中际旭创	13,051,388.00	3.73
35	06030	中信证券	8,864,253.48	2.53
35	600030	中信证券	3,735,930.00	1.07
36	003010	若羽臣	12,403,023.40	3.54
37	603993	洛阳钼业	11,595,241.00	3.31
38	01318	毛戈平	11,438,865.74	3.27
39	301308	江波龙	11,332,017.00	3.24
40	600988	赤峰黄金	11,217,093.00	3.20
41	300972	万辰集团	11,216,113.00	3.20
42	601336	新华保险	7,488,836.00	2.14
42	01336	新华保险	3,719,792.83	1.06
43	603019	中科曙光	11,056,555.00	3.16
44	600050	中国联通	11,012,063.00	3.15
45	603193	润本股份	10,990,281.50	3.14
46	688048	长光华芯	10,958,948.56	3.13
47	300383	光环新网	10,957,463.00	3.13
48	600418	江淮汽车	10,771,172.00	3.08

49	02015	理想汽车-W	10,600,743.84	3.03
50	02020	安踏体育	10,491,943.72	3.00
51	06181	老铺黄金	10,220,988.25	2.92
52	01530	三生制药	10,047,054.14	2.87
53	002891	中宠股份	10,001,447.00	2.86
54	600259	广晟有色	9,761,360.77	2.79
55	002085	万丰奥威	9,580,177.00	2.74
56	601138	工业富联	9,557,456.00	2.73
57	002847	盐津铺子	9,378,794.00	2.68
58	002241	歌尔股份	9,350,821.00	2.67
59	872190	雷神科技	9,256,629.90	2.64
60	000737	北方铜业	9,119,264.00	2.60
61	688661	和林微纳	9,075,313.38	2.59
62	600900	长江电力	9,020,802.00	2.58
63	00992	联想集团	8,790,070.24	2.51
64	00168	青岛啤酒股份	4,877,781.39	1.39
64	600600	青岛啤酒	3,678,252.00	1.05
65	600415	小商品城	8,522,896.36	2.43
66	09926	康方生物	8,470,417.61	2.42
67	300553	集智股份	8,429,371.98	2.41
68	600383	金地集团	8,133,354.00	2.32
69	601668	中国建筑	7,873,674.00	2.25
70	688536	思瑞浦	7,755,281.46	2.22
71	832522	纳科诺尔	7,751,748.00	2.21
72	300454	深信服	7,688,349.00	2.20
73	601318	中国平安	7,646,885.00	2.18
74	002550	千红制药	7,561,955.00	2.16
75	603699	纽威股份	7,556,413.00	2.16
76	000801	四川九洲	7,536,732.00	2.15
77	000425	徐工机械	7,523,174.00	2.15
78	300475	香农芯创	7,520,059.90	2.15
79	688668	鼎通科技	7,507,875.92	2.14
80	688362	甬矽电子	7,492,101.19	2.14
81	688525	佰维存储	7,443,462.81	2.13
82	01347	华虹半导体	7,428,509.55	2.12
83	09899	网易云音乐	7,415,586.39	2.12
84	605208	永茂泰	7,406,216.00	2.12
85	600489	中金黄金	7,390,624.00	2.11
86	002463	沪电股份	7,378,635.00	2.11
87	300679	电连技术	7,204,739.00	2.06
88	603986	兆易创新	7,144,309.00	2.04
89	002851	麦格米特	7,072,732.00	2.02
90	01810	小米集团-W	7,054,809.96	2.02

91	002028	思源电气	7,002,166.00	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	002371	北方华创	52,914,834.00	15.12
2	300059	东方财富	38,101,328.00	10.88
3	300033	同花顺	37,917,365.00	10.83
4	301392	汇成真空	32,842,686.01	9.38
5	300857	协创数据	30,992,839.60	8.85
6	603979	金诚信	28,559,375.00	8.16
7	688502	茂莱光学	28,466,201.71	8.13
8	688037	芯源微	26,910,737.10	7.69
9	09988	阿里巴巴-W	26,626,128.10	7.61
10	00981	中芯国际	15,964,792.27	4.56
10	688981	中芯国际	10,434,482.81	2.98
11	002594	比亚迪	26,329,315.00	7.52
12	09868	小鹏汽车-W	25,572,955.55	7.31
13	300502	新易盛	24,006,089.00	6.86
14	03993	洛阳钼业	15,119,200.81	4.32
14	603993	洛阳钼业	8,270,932.00	2.36
15	688652	京仪装备	22,681,131.82	6.48
16	002384	东山精密	22,107,640.00	6.32
17	001309	德明利	21,205,830.00	6.06
18	600941	中国移动	20,460,331.50	5.84
19	688256	寒武纪	20,383,460.67	5.82
20	003010	若羽臣	20,271,648.20	5.79
21	688041	海光信息	20,025,040.35	5.72
22	300681	英搏尔	19,196,994.20	5.48
23	002837	英维克	19,151,723.12	5.47
24	600183	生益科技	18,994,356.00	5.43
25	300476	胜宏科技	17,071,208.00	4.88
26	603005	晶方科技	16,599,823.00	4.74
27	300888	稳健医疗	16,455,363.42	4.70
28	605589	圣泉集团	15,160,287.02	4.33
29	600026	中远海能	7,323,794.00	2.09
29	01138	中远海能	7,114,791.43	2.03
30	002891	中宠股份	14,427,112.43	4.12
31	02899	紫金矿业	7,897,929.15	2.26
31	601899	紫金矿业	6,250,610.00	1.79
32	300803	指南针	14,125,401.00	4.04
33	688072	拓荆科技	13,528,374.69	3.86
34	300308	中际旭创	13,527,412.00	3.86

35	601117	中国化学	13,340,214.98	3.81
36	09992	泡泡玛特	12,586,786.18	3.60
37	603193	润本股份	12,336,396.90	3.52
38	300408	三环集团	12,153,267.00	3.47
39	06030	中信证券	8,175,939.34	2.34
39	600030	中信证券	3,751,850.00	1.07
40	600104	上汽集团	11,752,123.00	3.36
41	600988	赤峰黄金	11,693,760.00	3.34
42	603019	中科曙光	11,653,573.00	3.33
43	688048	长光华芯	11,548,431.32	3.30
44	002463	沪电股份	11,485,327.00	3.28
45	01318	毛戈平	11,483,583.55	3.28
46	600050	中国联通	11,166,684.00	3.19
47	301308	江波龙	11,153,479.00	3.19
48	300383	光环新网	11,084,250.00	3.17
49	02015	理想汽车-W	10,859,513.71	3.10
50	02020	安踏体育	10,802,023.55	3.09
51	600418	江淮汽车	10,658,617.00	3.04
52	832522	纳科诺尔	10,545,158.48	3.01
53	872190	雷神科技	10,511,547.36	3.00
54	601336	新华保险	6,925,578.00	1.98
54	01336	新华保险	3,475,675.62	0.99
55	600259	广晟有色	10,111,601.43	2.89
56	600900	长江电力	9,946,308.00	2.84
57	002847	盐津铺子	9,797,133.00	2.80
58	00285	比亚迪电子	9,706,761.06	2.77
59	002085	万丰奥威	9,686,768.00	2.77
60	01347	华虹半导体	9,627,588.99	2.75
61	09926	康方生物	9,581,972.22	2.74
62	000737	北方铜业	9,438,813.00	2.70
63	688661	和林微纳	9,094,826.48	2.60
64	00992	联想集团	9,086,185.01	2.60
65	688270	臻镭科技	8,790,251.79	2.51
66	601567	三星医疗	8,425,111.00	2.41
67	600383	金地集团	8,322,761.00	2.38
68	600415	小商品城	8,233,550.00	2.35
69	00168	青岛啤酒股份	4,300,613.52	1.23
69	600600	青岛啤酒	3,858,779.00	1.10
70	300203	聚光科技	8,016,389.00	2.29
71	301498	乖宝宠物	7,991,477.00	2.28
72	000425	徐工机械	7,948,807.00	2.27
73	603699	纽威股份	7,944,375.00	2.27
74	300972	万辰集团	7,758,255.00	2.22

75	600489	中金黄金	7,676,585.00	2.19
76	300475	香农芯创	7,598,963.00	2.17
77	603986	兆易创新	7,585,700.00	2.17
78	002906	华阳集团	7,581,220.00	2.17
79	688536	思瑞浦	7,569,700.77	2.16
80	002028	思源电气	7,461,866.00	2.13
81	601318	中国平安	7,398,709.00	2.11
82	002851	麦格米特	7,396,769.00	2.11
83	300679	电连技术	7,348,720.00	2.10
84	688525	佰维存储	7,336,953.64	2.10
85	601872	招商轮船	7,307,646.00	2.09
86	688668	鼎通科技	7,304,377.41	2.09
87	605208	永茂泰	7,228,937.60	2.06
88	01810	小米集团-W	7,156,251.41	2.04
89	301004	嘉益股份	7,152,449.60	2.04
90	300454	深信服	7,131,071.00	2.04
91	688362	甬矽电子	7,095,446.33	2.03
92	00388	香港交易所	7,081,665.93	2.02
93	000801	四川九洲	7,052,298.00	2.01

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	2,008,288,067.86
卖出股票收入（成交）总额	2,046,083,840.47

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

本基金将根据风险管理原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参

与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

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，本基金投资前十名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。

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	51,982.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	51,982.29

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

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（%）
7,637	48,487.89	16,961,258.28	4.58	353,340,784.58	95.42

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	1,226,286.96	0.3312

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	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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2021 年 8 月 17 日）基金份额总额	901,439,594.18
本报告期期初基金份额总额	426,787,759.45
本报告期基金总申购份额	23,756,298.39
减：本报告期基金总赎回份额	80,242,014.98
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	370,302,042.86

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

本报告期内，托管人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚等情况。

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(%)	
银河证券	3	4,054,371,908.33	100.00	1,945,262.16	100.00	-

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	债券交易	债券回购交易	权证交易

称	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(%)
银河证券	-	-	3,507,337,000.00	100.00	-	-

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增加注册资本的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 29 日
2	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 5 月 20 日
3	恒越基金管理有限公司关于旗下基金资产估值方法调整的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 10 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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、《恒越蓝筹精选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《恒越蓝筹精选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、报告期内恒越蓝筹精选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：江苏省南京市中华路 26 号。

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