

恒生前海港股通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：恒生前海基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 27 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 2025 年 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	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
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	10
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
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	11
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	11
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	12
6.3 净资产变动表	13
6.4 报表附注	15
§ 7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况	32
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	32
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	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	36
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	36

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	36
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	36
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	36
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	36
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	36
7.12 投资组合报告附注	37
§ 8 基金份额持有人信息	37
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	37
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	38
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	38
§ 9 开放式基金份额变动	38
§ 10 重大事件揭示	38
10.1 基金份额持有人大会决议	38
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	38
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	38
10.4 基金投资策略的改变	38
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	38
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	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	39
10.8 其他重大事件	40
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	41
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	41
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	41
§ 12 备查文件目录	41
12.1 备查文件目录	41
12.2 存放地点	41
12.3 查阅方式	41

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	恒生前海港股通精选混合型证券投资基金
基金简称	恒生前海港股通精选混合
基金主代码	006537
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 9 月 18 日
基金管理人	恒生前海基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	76,927,741.13 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，力争为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置。本基金主要通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济走势、市场政策、利率走势、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。
业绩比较基准	恒生港股通指数收益率（使用估值汇率折算）×75%+中证全债指数收益率×20%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。 本基金将通过港股通渠道投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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		恒生前海基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	傅宇	朱萍
	联系电话	0755-88982199	021-31888888
	电子邮箱	fuyu@hsqhfunds.com	zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		400-620-6608	95528
传真		0755-88982169	021-63602540
注册地址		广东省深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中心 T2 写字楼 1001	上海市中山东一路 12 号
办公地址		广东省深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中心 T2 写字楼 1001	上海市博成路 1388 号浦银中心 A 栋

邮政编码	518048	200126
法定代表人	刘宇	张为忠

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	www.hsqhfund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	恒生前海基金管理有限公司	广东省深圳市前海深港合作区南山街道前海大道前海嘉里商务中心 T2 写字楼 1001

§ 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	7,641,880.04
本期利润	9,242,298.96
加权平均基金份额本期利润	0.1126
本期加权平均净值利润率	14.43%
本期基金份额净值增长率	15.74%
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	-24,777,576.50
期末可供分配基金份额利润	-0.3221
期末基金资产净值	63,647,008.29
期末基金份额净值	0.8274
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	-17.26%

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，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。

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

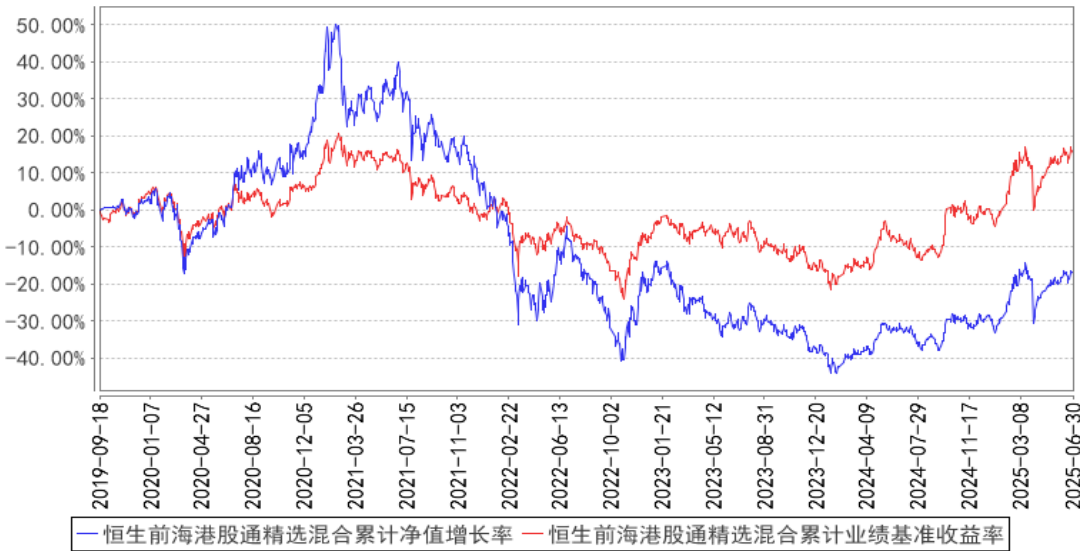
阶段	份额净值 值增长	份额净值 增长率标	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差	①—③	②—④
----	-------------	--------------	----------------	------------------	-----	-----

	率①	准差②		④		
过去一个月	3.70%	0.91%	2.61%	0.78%	1.09%	0.13%
过去三个月	2.01%	2.03%	3.63%	1.57%	-1.62%	0.46%
过去六个月	15.74%	1.80%	14.97%	1.40%	0.77%	0.40%
过去一年	22.87%	1.46%	27.16%	1.22%	-4.29%	0.24%
过去三年	-10.26%	1.62%	19.37%	1.12%	-29.63%	0.50%
自基金合同生效起至今	-17.26%	1.73%	15.40%	1.12%	-32.66%	0.61%

注：本基金的业绩比较基准为：恒生港股通指数收益率（使用估值汇率折算）×75%+中证全债指数收益率×20%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%。

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

恒生前海港股通精选混合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：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§ 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

本基金管理人恒生前海基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经中国证券监督管理委员会证监许可字〔2016〕1297号文批准设立的证券投资基金管理公司，由恒生银行有限公司与前海金融控股有限公司共同发起设立，出资比例分别为70%和30%，注册资本为人民币5

亿元，于 2016 年 7 月 1 日正式注册成立。公司注册地为深圳前海，作为 CEPA10 框架下国内首家港资控股公募基金公司，是深化深港合作、实现前海国家战略定位的重要成果。

本基金管理人拥有公募基金管理、特定客户资产管理等业务资格，旗下产品覆盖主动权益、固定收益等类别，为境内外客户提供标准化和定制化的资产管理服务。

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		
邢程	本基金的基金经理	2022 年 3 月 23 日	-	11 年	应用经济学硕士。曾任恒生前海基金管理有限公司研究部研究员，恒生前海港股通精选混合型证券投资基金基金经理助理，汇丰前海证券有限公司研究部证券分析师，前海金融控股有限公司持牌金融事业部投资经理，中国石油(香港)有限公司财务部资金管理专员、外汇交易员。现任恒生前海港股通精选混合型证券投资基金基金经理，恒生前海高端制造混合型证券投资基金基金经理，恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金基金经理，恒生前海港股通价值混合型证券投资基金基金经理。

注：①此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写；

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》的相关规定等。

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

本期末本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《恒生前海港股通精选混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人的利益。

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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按照投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投

资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。同时通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止同一投资组合在同一交易日内进行反向交易（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外），不同的投资组合之间限制当日反向交易。如不同的投资组合确因流动性需求或投资策略的原因需要进行当日反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况。报告期内基金管理人管理的所有投资组合不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股当日成交量 5%的情况，不存在利益输送行为。

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

年初以来，在 DeepSeek 引领中国资产重估的叙事背景下，港股市场表现亮眼，领涨全球主要股指；但受外部扰动因素影响，市场始终在反弹与回调间反复震荡，尤其在对等关税政策落地后，港股相对收益明显跑输全球其他主要市场。从市场结构看，此轮行情分化显著，年初以来跑赢基准指数的个股占比仅 35%，市场宽度明显不足，这一特征亦导致关税政策公布后，港股阶段性表现弱于全球其他主要股指。我们认为，当前市场核心矛盾在于，宏观基本面能否支撑行情从局部向全局扩散，例如科技产业能否有效应对宏观去杠杆与收缩压力，但这一过程具有长期性，以及宏观总量政策能否进一步加码，但近期关税压力边际缓解叠加经济数据韧性显现，政策紧迫性已有所降低。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金的份额净值为 0.8274 元；本报告期基金份额净值增长率为 15.74%，业绩比较基准收益率为 14.97%。

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 2025 年下半年，我们维持港股市场以结构性行情为主的判断。一方面，宏观政策更倾向于有限发力，而科技与新消费等局部领域的拉动效应，虽然对防止信用周期进一步收缩起到一定作用，但短期内或难以推动全局性修复。另一方面，当前中国经济整体处于仍需修复阶段且结构亮点突出的宏观环境中，港股或更具吸引力，无论是提供稳定回报的分红资产，还是作为结构性主线的新消费、AI 科技及创新药领域，港股上市公司结构均具备相对优势；叠加国内流动性过剩但优质资产稀缺的矛盾，持续推动南向资金流入港股市场。中长期来看，我们认为市场方向仍取

决于企业盈利的实质性修复，而全面盈利改善的关键仍在于财政政策的有效发力及信用周期的逆转向上。

海外方面，考虑到目前美国通胀和就业仍具有韧性，同时特朗普政策的不确定性较大，短期内市场对美联储的降息预期仍将进行摇摆博弈，但我们认为基准情形下 2025 年联储或维持降息趋势，直至回到中性利率。由于港股对外部流动性更为敏感，美元降息周期或将阶段性对港股市场估值的分母端形成一定支撑。

目前港股市场估值水平的吸引力在逐步显现，中期来看市场或在波折中上行，国内经济增长政策变化以及美联储货币政策路径值得关注。影响香港市场定价的分子端企业盈利和分母端流动性因子均有望得到边际改善，相对较低估值水平不仅将为市场抵御外部波动提供缓冲，也有望使港股市场对潜在的增长修复和政策信号更为敏感，从而提供更大的弹性。我们看好成长板块中具有结构性亮点的行业，如互联网、新消费、科技硬件和创新药等，同时看好具备股东回报确定性的优质高股息标的长期配置机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内，公司制定了证券投资基金的估值政策和程序，并由督察长、研究部、投资部、运营部、监察稽核部、风险管理部及基金经理等组成了估值委员会，负责研究、指导基金估值业务。估值委员会成员均为公司各部门人员，均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值委员会会议，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权表决有关议案但仅享有一票表决权，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内，本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期，本基金未实施利润分配，符合法律法规和基金合同的相关约定。

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

无。

§ 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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对恒生前海港股通精选混合型证券投资基金的托管过程中，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、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，本托管人依照《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、托管协议的规定，对恒生前海港股通精选混合型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期内，由恒生前海基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 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：恒生前海港股通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	2,392,240.57	7,013,376.82
结算备付金		305,406.40	766,514.76
存出保证金		4,226.17	10,195.86
交易性金融资产	6.4.7.2	59,412,369.69	59,869,379.00
其中：股票投资		56,399,147.50	59,869,379.00
基金投资		-	-
债券投资		3,013,222.19	-
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	-	-

债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		1,897,879.52	13,170.53
应收股利		233,753.31	7,654.40
应收申购款		21,374.94	4,654.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		64,267,250.60	67,684,945.94
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		162,178.05	1,019,700.84
应付赎回款		249,651.55	686,824.41
应付管理人报酬		63,528.19	66,743.31
应付托管费		10,588.03	11,123.88
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	134,296.49	182,923.88
负债合计		620,242.31	1,967,316.32
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	76,927,741.13	91,929,687.10
未分配利润	6.4.7.8	-13,280,732.84	-26,212,057.48
净资产合计		63,647,008.29	65,717,629.62
负债和净资产总计		64,267,250.60	67,684,945.94

注： 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额净值为 0.8274 元，基金份额总额 76,927,741.13 份。

6.2 利润表

会计主体：恒生前海港股通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		9,747,319.57	4,446,506.72
1. 利息收入		11,458.70	18,489.85
其中：存款利息收入	6.4.7.9	11,458.70	18,489.85
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		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		8,107,784.75	-1,286,012.42
其中：股票投资收益	6.4.7.10	7,219,926.06	-2,340,617.52
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	6,292.60	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
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	881,566.09	1,054,605.10
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	1,600,418.92	5,699,429.98
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	27,657.20	14,599.31
减：二、营业总支出		505,020.61	550,525.78
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	381,030.04	415,196.90
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	63,505.01	69,199.48
3. 销售服务费		-	-
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		-	-
8. 其他费用	6.4.7.19	60,485.56	66,129.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,242,298.96	3,895,980.94
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,242,298.96	3,895,980.94
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		9,242,298.96	3,895,980.94

6.3 净资产变动表

会计主体：恒生前海港股通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	91,929,687.10	-	-26,212,057.48	65,717,629.62
二、本期期初净资产	91,929,687.10	-	-26,212,057.48	65,717,629.62
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-15,001,945.97	-	12,931,324.64	-2,070,621.33
(一)、综合收益总额	-	-	9,242,298.96	9,242,298.96
(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)	-15,001,945.97	-	3,689,025.68	-11,312,920.29
其中：1. 基金申购款	12,691,642.91	-	-2,560,170.24	10,131,472.67
2. 基金赎回款	-27,693,588.88	-	6,249,195.92	-21,444,392.96
(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、本期期末净资产	76,927,741.13	-	-13,280,732.84	63,647,008.29
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	116,559,396.58	-	-42,561,744.90	73,997,651.68
二、本期期初净资产	116,559,396.58	-	-42,561,744.90	73,997,651.68
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-10,641,207.92	-	7,972,560.23	-2,668,647.69
(一)、综合收益总额	-	-	3,895,980.94	3,895,980.94
(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)	-10,641,207.92	-	4,076,579.29	-6,564,628.63
其中：1. 基金申购款	6,097,160.94	-	-2,264,715.64	3,832,445.30
2. 基金赎回款	-16,738,368.86	-	6,341,294.93	-10,397,073.93
(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、本期期末净资产	105,918,188.66	-	-34,589,184.67	71,329,003.99

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：

刘宇

史芳

黄晓芳

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

恒生前海港股通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[2018]1507 号《关于准予恒生前海港股通精选混合型证券投资基金注册的批复》和中国证监会机构部函[2019]1802 号《关于恒生前海港股通精选混合型证券投资基金延期募集备案的回函》核准，由恒生前海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《恒生前海港股通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 205,806,106.23 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(2019)第 0540 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《恒生前海港股通精选混合型证券投资基金基金合同》于 2019 年 9 月 18 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 205,893,377.48 份基金份额，其中认购资金利息折合 87,271.25 份基金份额。本基金的基金管理人为恒生前海基金管理有限公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《恒生前海港股通精选混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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于 2025 年 6 月 30 日的财

务状况以及自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

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

本基金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

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

（1）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3% 调整为 1%，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、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》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（2）增值税及附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金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。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3% 和 2% 的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（3）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

（4）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按 25% 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。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

(5) 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《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[2016]127 号文《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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	2,392,240.57
等于：本金	2,391,900.90
加：应计利息	339.67
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	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	2,392,240.57

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		51,020,445.65	-	56,399,147.50	5,378,701.85
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	2,994,690.00	15,922.19	3,013,222.19	2,610.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,994,690.00	15,922.19	3,013,222.19	2,610.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		54,015,135.65	15,922.19	59,412,369.69	5,381,311.85

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

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	401.81
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	76,867.01
其中：交易所市场	76,867.01
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	57,027.67
合计	134,296.49

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	91,929,687.10	91,929,687.10
本期申购	12,691,642.91	12,691,642.91
本期赎回（以“-”号填列）	-27,693,588.88	-27,693,588.88
本期末	76,927,741.13	76,927,741.13

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	-38,206,270.03	11,994,212.55	-26,212,057.48
本期期初	-38,206,270.03	11,994,212.55	-26,212,057.48
本期利润	7,641,880.04	1,600,418.92	9,242,298.96
本期基金份额交易产生的变动数	5,786,813.49	-2,097,787.81	3,689,025.68

其中：基金申购款	-4,710,693.65	2,150,523.41	-2,560,170.24
基金赎回款	10,497,507.14	-4,248,311.22	6,249,195.92
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-24,777,576.50	11,496,843.66	-13,280,732.84

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	9,663.74
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,732.24
其他	62.72
合计	11,458.70

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	7,219,926.06
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	7,219,926.06

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	128,887,201.21
减：卖出股票成本总额	121,267,760.84
减：交易费用	399,514.31
买卖股票差价收入	7,219,926.06

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

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	6,292.60
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价	-

收入	
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	6,292.60

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.13 贵金属投资收益

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	881,566.09
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	881,566.09

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	1,600,418.92
股票投资	1,597,808.92
债券投资	2,610.00
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	1,600,418.92

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	24,958.20
基金转换费收入	2,699.00
合计	27,657.20

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	17,356.09
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
银行费用	1,170.77
证券组合费	2,287.12
合计	60,485.56

6.4.7.20 分部报告

无。

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

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
恒生前海基金管理有限公司	基金管理人
上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）	基金托管人
汇丰前海证券	与基金管理人受同一最终控股公司控制的公司

注：下述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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例（%）	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例（%）
汇丰前海证券	-	-	51,658,182.37	35.00

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
汇丰前海证券	-	-	-	-
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 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
汇丰前海证券	41,326.56	42.34	-	-

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	381,030.04	415,196.90
其中：应支付销售机构的客户维护费	171,199.18	186,022.63

应支付基金管理人的净管理费	209,830.86	229,174.27
---------------	------------	------------

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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	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	63,505.01	69,199.48

注：支付基金托管人浦发银行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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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		上年度可比期间	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		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
浦发银行	2,392,240.57	9,663.74	6,399,095.40	12,378.49

注：本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司（简称“浦发银行”）保管，

按银行约定利率计息。

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

无。

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

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，根据基金管理的业务特点设置内部机构和部门，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、风险管理部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在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部和监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运行风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了《基金流动性风险管理办法》、《交易对手风险管理办法》、《投资风险管理办法》、

《压力测试管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

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银行，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。

于本期末，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券（上年度末：同）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产规模，另一方面来自于基金持有的投资品种交易不活跃而带来的变现困难或不能以合理的价格变现。

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，通过独立的风险管理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期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该比例限制)。

本基金所持证券均在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。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。

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。

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

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

资产					
货币资金	2,391,900.90	-	-	339.67	2,392,240.57
结算备付金	305,309.99	-	-	96.41	305,406.40
存出保证金	4,225.71	-	-	0.46	4,226.17
交易性金融资产	2,997,300.00	-	-	56,415,069.69	59,412,369.69
应收股利	-	-	-	233,753.31	233,753.31
应收申购款	-	-	-	21,374.94	21,374.94
应收清算款	-	-	-	1,897,879.52	1,897,879.52
资产总计	5,698,736.60	-	-	58,568,514.00	64,267,250.60
负债					
应付赎回款	-	-	-	249,651.55	249,651.55
应付管理人报酬	-	-	-	63,528.19	63,528.19
应付托管费	-	-	-	10,588.03	10,588.03
应付清算款	-	-	-	162,178.05	162,178.05
其他负债	-	-	-	134,296.49	134,296.49
负债总计	-	-	-	620,242.31	620,242.31
利率敏感度缺口	5,698,736.60	-	-	57,948,271.69	63,647,008.29
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	7,012,566.08	-	-	810.74	7,013,376.82
结算备付金	766,368.46	-	-	146.30	766,514.76
存出保证金	10,195.39	-	-	0.47	10,195.86
交易性金融资产	-	-	-	59,869,379.00	59,869,379.00
应收股利	-	-	-	7,654.40	7,654.40
应收申购款	-	-	-	4,654.57	4,654.57
应收清算款	-	-	-	13,170.53	13,170.53
资产总计	7,789,129.93	-	-	59,895,816.01	67,684,945.94
负债					
应付赎回款	-	-	-	686,824.41	686,824.41
应付管理人报酬	-	-	-	66,743.31	66,743.31
应付托管费	-	-	-	11,123.88	11,123.88
应付清算款	-	-	-	1,019,700.84	1,019,700.84
其他负债	-	-	-	182,923.88	182,923.88
负债总计	-	-	-	1,967,316.32	1,967,316.32
利率敏感度缺口	7,789,129.93	-	-	57,928,499.69	65,717,629.62

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

无。

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	-	56,399,147.50	-	56,399,147.50
资产合计	-	56,399,147.50	-	56,399,147.50
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	-	56,399,147.50	-	56,399,147.50
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	-	59,869,379.00	-	59,869,379.00
资产合计	-	59,869,379.00	-	59,869,379.00
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	-	59,869,379.00	-	59,869,379.00

6. 4. 13. 4. 2. 2 外汇风险的敏感性分析

假设	除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）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	2,819,957.38	2,993,468.95
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-2,819,957.38	-2,993,468.95

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的股票，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，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。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	56,399,147.50	88.61	59,869,379.00	91.10
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	56,399,147.50	88.61	59,869,379.00	91.10

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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）
	1. 业绩比较基准上升 5%	3,860,708.33	4,442,776.05
	2. 业绩比较基准下降 5%	-3,860,708.33	-4,442,776.05

注：恒生港股通指数收益率（使用估值汇率折算）×75%+中证全债指数收益率×20%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%

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	56,399,147.50	59,869,379.00
第二层次	3,013,222.19	—
第三层次	—	—
合计	59,412,369.69	59,869,379.00

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

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	56,399,147.50	87.76
	其中：股票	56,399,147.50	87.76
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	3,013,222.19	4.69
	其中：债券	3,013,222.19	4.69
	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	2,697,646.97	4.20
8	其他各项资产	2,157,233.94	3.36
9	合计	64,267,250.60	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 56,399,147.50 元，占基金资产净值比例为 88.61%。

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

无。

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 (%)
基础材料	3,916,322.50	6.15
消费者非必需品	14,955,881.00	23.50
消费者常用品	2,530,601.00	3.98
能源	963,650.00	1.51
金融	13,981,965.00	21.97
医疗保健	1,161,810.00	1.83
工业	344,960.00	0.54
信息技术	7,806,233.00	12.26
电信服务	9,642,727.00	15.15
公用事业	1,094,998.00	1.72
房地产	—	—
合计	56,399,147.50	88.61

注：以上分类采用国际通用的行业分类标准。

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	00700	腾讯控股	11,000	5,045,810.00	7.93
2	09988	阿里巴巴-W	44,200	4,425,746.00	6.95
3	01288	农业银行	816,000	4,169,760.00	6.55
4	09992	泡泡玛特	16,800	4,084,584.00	6.42
5	01810	小米集团-W	72,000	3,936,240.00	6.18
6	00939	建设银行	280,000	2,021,600.00	3.18
7	03988	中国银行	472,000	1,963,520.00	3.09
8	01339	中国人民保险集团	286,000	1,555,840.00	2.44
9	00941	中国移动	17,500	1,390,025.00	2.18
10	01347	华虹半导体	42,000	1,328,880.00	2.09
11	01024	快手-W	21,600	1,246,968.00	1.96
12	01378	中国宏桥	73,000	1,197,200.00	1.88
13	00981	中芯国际	23,500	957,860.00	1.50
14	01299	友邦保险	14,800	950,160.00	1.49
15	00780	同程旅行	52,800	943,008.00	1.48
16	01818	招金矿业	50,500	939,300.00	1.48
17	09863	零跑汽车	18,600	927,768.00	1.46
18	09868	小鹏汽车-W	14,400	927,072.00	1.46
19	03606	福耀玻璃	17,200	879,092.00	1.38
20	02328	中国财险	62,000	859,320.00	1.35
21	02319	蒙牛乳业	57,000	836,760.00	1.31
22	02382	舜宇光学科技	12,900	815,796.00	1.28
23	00914	海螺水泥	44,000	800,800.00	1.26
24	00728	中国电信	152,000	773,680.00	1.22
25	09926	康方生物	9,000	754,650.00	1.19
26	01211	比亚迪股份	6,500	726,115.00	1.14
27	00220	统一企业中国	80,000	692,800.00	1.09
28	00388	香港交易所	1,800	687,456.00	1.08
29	02888	渣打集团	5,700	680,409.00	1.07
30	01357	美图公司	77,000	633,710.00	1.00
31	02388	中银香港	20,000	622,000.00	0.98
32	02020	安踏体育	6,800	586,024.00	0.92
33	01088	中国神华	21,000	583,170.00	0.92
34	02688	新奥能源	10,100	577,518.00	0.91
35	03618	重庆农村商业银行	78,000	471,900.00	0.74
36	00325	布鲁可	3,600	463,572.00	0.73
37	00288	万洲国际	67,000	461,630.00	0.73
38	02015	理想汽车-W	4,500	439,110.00	0.69
39	00322	康师傅控股	40,000	419,600.00	0.66

40	01093	石药集团	58,000	407,160.00	0.64
41	00762	中国联通	46,000	390,080.00	0.61
42	01787	山东黄金	15,250	378,962.50	0.60
43	01898	中煤能源	44,000	364,320.00	0.57
44	00175	吉利汽车	25,000	363,750.00	0.57
45	01478	丘钛科技	44,000	333,080.00	0.52
46	00586	海螺创业	35,000	289,100.00	0.45
47	02498	速腾聚创	9,700	285,277.00	0.45
48	03808	中国重汽	11,000	229,680.00	0.36
49	00003	香港中华煤气	38,000	228,380.00	0.36
50	02899	紫金矿业	12,000	219,360.00	0.34
51	06693	赤峰黄金	8,400	209,160.00	0.33
52	03939	万国黄金集团	6,000	171,540.00	0.27
53	00667	中国东方教育	28,000	170,520.00	0.27
54	01415	高伟电子	6,000	149,100.00	0.23
55	09899	网易云音乐	600	131,868.00	0.21
56	03898	时代电气	4,000	115,280.00	0.18
57	06618	京东健康	2,300	90,183.00	0.14
58	09626	哔哩哔哩-W	200	30,586.00	0.05
59	01318	毛戈平	300	29,628.00	0.05
60	00921	海信家电	1,000	19,520.00	0.03
61	00883	中国海洋石油	1,000	16,160.00	0.03

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	03690	美团-W	9,089,891.19	13.83
2	01810	小米集团-W	8,028,418.52	12.22
3	01288	农业银行	4,814,493.26	7.33
4	09988	阿里巴巴-W	4,097,069.95	6.23
5	00981	中芯国际	4,015,219.88	6.11
6	09992	泡泡玛特	3,795,618.87	5.78
7	06693	赤峰黄金	3,651,895.53	5.56
8	01024	快手-W	3,370,649.86	5.13
9	01347	华虹半导体	2,632,144.56	4.01
10	06181	老铺黄金	2,599,289.07	3.96
11	01818	招金矿业	2,508,388.25	3.82
12	00700	腾讯控股	2,113,034.45	3.22
13	01211	比亚迪股份	2,107,068.04	3.21
14	02382	舜宇光学科技	2,025,630.89	3.08
15	02318	中国平安	1,830,495.06	2.79
16	00006	电能实业	1,652,301.90	2.51
17	01415	高伟电子	1,629,724.10	2.48

18	00388	香港交易所	1, 519, 349. 70	2. 31
19	00763	中兴通讯	1, 500, 365. 61	2. 28
20	01478	丘钛科技	1, 480, 016. 34	2. 25
21	00175	吉利汽车	1, 454, 946. 87	2. 21
22	09660	地平线机器人-W	1, 427, 422. 71	2. 17
23	00003	香港中华煤气	1, 363, 074. 74	2. 07
24	01339	中国人民保险集团	1, 359, 781. 50	2. 07

注：本期累计买入金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

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	03690	美团-W	12, 422, 514. 85	18. 90
2	01810	小米集团-W	10, 258, 560. 50	15. 61
3	09988	阿里巴巴-W	4, 925, 319. 66	7. 49
4	00941	中国移动	4, 402, 726. 56	6. 70
5	06693	赤峰黄金	4, 381, 387. 25	6. 67
6	00700	腾讯控股	3, 643, 873. 81	5. 54
7	00006	电能实业	3, 609, 818. 24	5. 49
8	00981	中芯国际	3, 508, 974. 30	5. 34
9	01288	农业银行	2, 980, 849. 75	4. 54
10	00883	中国海洋石油	2, 978, 115. 27	4. 53
11	01038	长江基建集团	2, 921, 508. 22	4. 45
12	00285	比亚迪电子	2, 730, 316. 35	4. 15
13	06181	老铺黄金	2, 626, 840. 08	4. 00
14	00002	中电控股	2, 580, 194. 46	3. 93
15	00728	中国电信	2, 573, 891. 28	3. 92
16	09992	泡泡玛特	2, 561, 240. 83	3. 90
17	02018	瑞声科技	2, 543, 853. 57	3. 87
18	01398	工商银行	2, 492, 436. 52	3. 79
19	01024	快手-W	2, 368, 988. 49	3. 60
20	02382	舜宇光学科技	2, 125, 510. 63	3. 23
21	01211	比亚迪股份	1, 995, 333. 23	3. 04
22	01415	高伟电子	1, 990, 684. 69	3. 03
23	00019	太古股份公司 A	1, 920, 466. 76	2. 92
24	01478	丘钛科技	1, 796, 255. 37	2. 73
25	02318	中国平安	1, 777, 167. 64	2. 70
26	01818	招金矿业	1, 724, 852. 67	2. 62
27	01088	中国神华	1, 698, 150. 90	2. 58
28	00763	中兴通讯	1, 582, 782. 70	2. 41
29	09626	哔哩哔哩-W	1, 496, 144. 13	2. 28
30	01347	华虹半导体	1, 442, 203. 40	2. 19
31	09660	地平线机器人-W	1, 376, 908. 25	2. 10
32	06618	京东健康	1, 332, 978. 70	2. 03

注：本期累计卖出金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

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	116,199,720.42
卖出股票收入（成交）总额	128,887,201.21

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额填列，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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	3,013,222.19	4.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,013,222.19	4.73

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019766	25 国债 01	30,000	3,013,222.19	4.73

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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

本基金投资的中国农业银行股份有限公司存在报告编制日前一年内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。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	4,226.17
2	应收清算款	1,897,879.52
3	应收股利	233,753.31
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,374.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,157,233.94

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

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 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 (%)

13,496	5,700.04	0.00	0.00	76,927,741.13	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	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	153,096.44	0.1990

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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2019年9月18日）基金份额总额	205,893,377.48
本报告期期初基金份额总额	91,929,687.10
本报告期基金总申购份额	12,691,642.91
减：本报告期基金总赎回份额	27,693,588.88
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	76,927,741.13

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

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，基金管理人未发生重大人事变动。

报告期内，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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金的投资组合策略没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

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，未发生基金托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情形。

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(%)	
国信证券	1	142,308,632.74	58.06	71,154.31	58.06	-
万联证券	2	84,099,531.55	34.31	42,049.78	34.31	-
海通证券	1	18,678,757.34	7.62	9,339.41	7.62	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
汇丰前海证券	1	-	-	-	-	-
瑞信证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-

注：根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

（1）选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

（2）选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯

的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

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 (%)
国信证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	3,004,319.59	100.00	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
汇丰前海证券	-	-	-	-	-	-
瑞信证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

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	恒生前海基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 1 月 22 日
2	恒生前海港股通精选混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 1 月 22 日
3	恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加宁波银行股份有限公司同业易管家平台基金认购、申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 3 月 17 日
4	恒生前海港股通精选混合型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 3 月 31 日
5	恒生前海基金管理有限公司旗下基金年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 3 月 31 日
6	恒生前海基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 4 月 18 日
7	恒生前海港股通精选混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 4 月 18 日
8	恒生前海港股通精选混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 5 月 10 日
9	恒生前海港股通精选混合型证券投资基金招募说明书(更新) 2025 年第 1 期	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 5 月 10 日
10	恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加东海证券股份有限公司基金认购、申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 5 月 15 日
11	恒生前海基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金相关业务的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 5 月 29 日

12	恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加国新证券股份有限公司基金认购、申购、转换补差及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 6 月 19 日
13	恒生前海基金管理有限公司关于旗下基金参加江海证券有限公司基金认购、申购、转换补差及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及规定网站	2025 年 6 月 23 日

注：前述所有公告事项均同时在中国证监会基金电子披露网站或基金管理人网站进行披露

§ 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

无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人及本基金无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证券监督管理委员会批准恒生前海港股通精选混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 恒生前海港股通精选混合型证券投资基金基金合同
- (3) 恒生前海港股通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) 报告期内恒生前海港股通精选混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人恒生前海基金管理有限公司客户服务电话：400-620-6608，或可登录基金管理人网站 www.hsqhfund.com 查阅详情。

恒生前海基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日