

恒越嘉鑫债券型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：恒越基金管理有限公司

基金托管人：中信证券股份有限公司

送出日期：2026 年 08 月 31 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。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 08 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 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 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	7
3.3	其他指标	8
§ 4	管理人报告	8
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合规守信情况的说明	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	12
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	12
§ 5	托管人报告	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	13
§ 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	16
§ 7	投资组合报告	39
7.1	期末基金资产组合情况	39
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	39
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	40
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	43
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	43
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	44
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	44
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	44
7.10	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44

7.11	投资组合报告附注	44
§ 8	基金份额持有人信息	46
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
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	46
§ 9	开放式基金份额变动	46
§ 10	重大事件揭示	47
10.1	基金份额持有人大会决议	47
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	47
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4	基金投资策略的改变	47
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	47
10.7	基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	47
10.8	其他重大事件	48
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息	48
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	48
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	48
§ 12	备查文件目录	49
12.1	备查文件目录	49
12.2	存放地点	49
12.3	查阅方式	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	恒越嘉鑫债券型证券投资基金	
基金简称	恒越嘉鑫债券	
基金主代码	011416	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 03 月 16 日	
基金管理人	恒越基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	318,186,724.26 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	恒越嘉鑫债券 A	恒越嘉鑫债券 C
下属分级基金的交易代码	011416	011417
报告期末下属分级基金的份额总额	181,481,937.55 份	136,704,786.71 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险、保持组合流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值，为投资者实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将对国内外宏观经济环境、宏观经济周期、财政货币政策、证券市场流动性等因素综合分析，通过久期管理策略、期限结构配置策略、回购策略等投资于固定收益资产。本基金不得主动投资于债项评级低于 AAA 级别的信用债。本基金投资的短期融资券的信用评级应不低于国内信用评级机构评定的 A-1 级。对于没有债项评级的信用债，上述评级参照主体评级。本基金对信用债券评级的认定，将参照取得中国证监会证券评级业务许可的资信评级机构发布的最新评级结果。同时，在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金将适度参与股票等权益类资产的投资，以增加基金总体收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金。

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	中信证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙霞	杨军智
	联系电话	021-80363958	010-60834299
	电子邮箱	susan.sun@hengyuefund.com	yjz@citics.com

客户服务电话	400-921-7000	010-60836588
传真	021-80363989	010-60834004
注册地址	上海市浦东新区龙阳路 2277 号 2102 室	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
办公地址	上海市浦东新区龙阳路 2277 号永达国际大厦 21 楼	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 5 层
邮政编码	201204	100125
法定代表人	郑继国	张佑君

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.hengyuefund.com
基金中期报告置备地点	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（2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日）	
	恒越嘉鑫债券 A	恒越嘉鑫债券 C
本期已实现收益	6,078,927.07	10,144,803.67
本期利润	4,620,021.99	7,599,043.32
加权平均基金份额本期利润	0.0354	0.0325
本期加权平均净值利润率	2.87%	2.66%
本期基金份额净值增长率	3.68%	3.58%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）	
	恒越嘉鑫债券 A	恒越嘉鑫债券 C
期末可供分配利润	47,084,198.53	33,621,475.34
期末可供分配基金份额利润	0.2594	0.2459
期末基金资产净值	228,566,136.08	170,326,262.05
期末基金份额净值	1.2594	1.2459
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）	
	恒越嘉鑫债券 A	恒越嘉鑫债券 C
基金份额累计净值增长率	25.94%	24.59%

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

恒越嘉鑫债券 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
过去三个月	5.06%	0.47%	1.74%	0.14%	3.32%	0.33%
过去六个月	3.68%	0.43%	1.62%	0.12%	2.06%	0.31%
过去一年	8.80%	0.35%	1.98%	0.11%	6.82%	0.24%
过去三年	23.12%	0.34%	7.80%	0.11%	15.32%	0.23%
过去五年	24.43%	0.30%	7.84%	0.11%	16.59%	0.19%
自基金合同生 效起至今	25.94%	0.29%	8.91%	0.11%	17.03%	0.18%

恒越嘉鑫债券 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
过去三个月	5.01%	0.47%	1.74%	0.14%	3.27%	0.33%
过去六个月	3.58%	0.43%	1.62%	0.12%	1.96%	0.31%
过去一年	8.58%	0.35%	1.98%	0.11%	6.60%	0.24%
过去三年	22.36%	0.34%	7.80%	0.11%	14.56%	0.23%
过去五年	23.17%	0.30%	7.84%	0.11%	15.33%	0.19%
自基金合同生 效起至今	24.59%	0.29%	8.91%	0.11%	15.68%	0.18%

注：本基金基金合同于 2021 年 3 月 16 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

恒越嘉鑫债券 A



恒越嘉鑫债券 C



注：本基金基金合同于 2021 年 3 月 16 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、董事会及董事会下设专门委员会议事规则。

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2026年06月30日，公司旗下在管公募基金共14只（不同份额合并计算）。

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		
吴胤希	公司总经理助理、固定收益部总监兼资产配置部总监、本基金基金经理	2024年03月13日	—	10年	伦敦政治经济学院理学硕士、北京大学经济学学士。先后就职于远东国际租赁有限公司、Excel Markets、重庆农村商业银行股份有限公司以及中信保诚基金管理有限公司。2023年9月加入恒越基金。
白钰	本基金基金经理	2025年09月08日	—	4年	复旦大学经济学硕士，2021年7月1日加入公司，历任公司固定收益部固定收益研究员、

					基金经理助理、基金经理。
--	--	--	--	--	--------------

注：1. 此处的“任职日期”和“离职日期”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

2026 年上半年，总量经济增速在年度目标内。从结构看，经济仍延续“供强需弱”的格局，其背后是新旧动能的“K”型分化。旧动能方面，主要表现为房地产、传统基建等，面临有效需求不足的问题，进而传导至投资和消费环节偏弱；新动能方面，高技术制造业、AI 等产能扩张带来生产和出口链高景气度，上半年出口实现同比两位数增长。生产端受新质生产力带动呈现高景气。内需方面，消费中枢仍偏弱，投资增速低于去年水平，房地产投资仍是主要拖累。通胀层面，CPI 呈温和

运行态势，核心 CPI 保持正增；PPI 同比涨幅扩大，主要反映部分上游行业价格回升、产业升级相关行业的价格上涨以及外部大宗商品价格传导。

海外方面，2026 年上半年美国经济延续韧性，AI 相关投资和消费为主要拉动项。通胀方面，受中东地缘冲突、能源价格扰动，市场对美国通胀的担忧有所升温，但能源冲击尚未明显扩散至核心通胀。货币政策方面，美联储减少前瞻性指引，政策不确定性增强，美联储上半年整体维持观望。美国非农就业数据呈现先扬后抑的剧烈波动，同样加剧了货币政策预期的波动。

权益市场方面，2026 年上半年科技成长主线突出，AI 算力、半导体等成为核心领涨方向。美伊冲突的扰动是影响节奏的关键，2 月底美伊冲突爆发后，风险偏好短期承压，4 月初开始，随着谈判预期反复升温 and 科技产业趋势强化，A 股市场转入景气驱动的结构行情。随着一季报正式收官，全 A 盈利增速回暖，市场整体呈现“科技领涨、指数震荡抬升”的结构行情。

债市方面，资金面是主要影响变量，通胀预期对长端也有扰动，10 年期国债收益率从年初 1.85% 左右下行至 5 月底 1.73% 左右，6 月大体在 1.7%-1.75% 附近低位震荡。年初至春节前，债市在央行结构性降息落地、流动性维持宽松与配置力量共振下走出偏强行情，短端利率下行，长端表现更为突出。春节后至 3 月中，经济数据“开门红”、美伊地缘冲突推升通胀预期，长端及超长端利率承压上行，短端在资金宽松支撑下继续下行，曲线陡峭化演绎。4 月初至下旬，地缘冲突边际缓和，通胀担忧逐步消退，资金面超季节性宽松，市场呈现“快牛”格局，长端和超长端利率迎来补涨。5 月初以来，资金面边际收敛与基本面偏弱形成多空对峙，债市转入震荡格局。

操作上，本基金坚持稳健思路，主要配置高评级信用债和利率债，严控信用风险，精选个券，坚持注重票息的确定性收益以及息差贡献。上半年，组合根据市场变化，降低了组合的杠杆水平，久期则保持在中长水平，兼顾收益和回撤控制。转债仓位上半年维持在半仓以下。权益平均仓位维持中高水平，持仓类型以中盘成长风格为主，兼顾红利风格。整体持仓中科技成长类的占比略高于价值类。后续我们将持续关注国内宏观经济走向和美联储货币政策走向，以及 AI 叙事的持续性，并对组合做出相应调整。本基金将继续坚持精细的信用研究和利率走势研判，并持续深耕权益和转债策略，为持有人争取有竞争力的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末恒越嘉鑫债券 A 基金份额净值为 1.2594 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.68%；截至本报告期末恒越嘉鑫债券 C 基金份额净值为 1.2459 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.58%；同期业绩比较基准收益率为 1.62%。

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 2026 年下半年，国内经济预计延续温和修复态势，出口、高技术制造业和基建投资仍是主要支撑。出口端受 AI 产业链景气和产业链韧性支撑，仍具备一定韧性；投资端在“十五五”相关项目、“六张网”建设及政策性金融工具带动下有望保持稳定，PPI 高位和企业盈利改善也将对制造业投资形成支撑。消费修复仍需观察，后续关注追踪服务消费政策支持情况。通胀方面，下半年 CPI 在低基数影响下有望温和回升，PPI 在基数优势退出后预计温和震荡回落。

债市方面，预计下半年收益率呈区间震荡走势。货币政策仍维持适度宽松取向，资金利率有望围绕政策利率中枢运行。长端方面，基本面修复仍需巩固，收益率大幅上行风险有限；但政府债供给发力、资金利率下行空间有限等因素将对收益率下行形成约束。若缺乏进一步货币政策宽松信号，债券收益率中枢继续下移仍需等待新的催化。

A 股方面，下半年市场有望继续受盈利修复和流动性支撑，行情驱动力将由前期估值修复逐步切换至业绩兑现，重点关注内部结构性拉动。PPI 相对高位运行态势下，上中游板块有望更多受益，AI 链高景气持续将是企业利润的结构性亮点。海外流动性虽具不确定性，但当前美国经济处于软着陆阶段，美国 GDP 和核心通胀低于预期，降低了美联储短期加息的紧迫性。整体来看，A 股中期配置价值仍在，在中长期资金入市的背景下，A 股市场“长牛”和“慢牛”的趋势可期。

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合规守信情况声明

本报告期内，中信证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在对恒越嘉鑫债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，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应尽的义务。

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

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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，由恒越基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关恒越嘉鑫债券型证券投资基金的中期报告中财务指标、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：恒越嘉鑫债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	12,664,402.39	13,556,507.67
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	412,897,266.16	453,408,313.91
其中：股票投资		73,352,764.67	57,108,124.00
基金投资		-	-
债券投资		338,949,822.63	394,882,648.57
资产支持证券投资		594,678.86	1,417,541.34
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	-	55,707,142.03
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		1,109,601.16	4,487,517.29
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		426,671,269.71	527,159,480.90
负债和净资产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025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		26,013,871.78	35,020,676.07
应付清算款		-	-
应付赎回款		1,276,095.17	988,173.59
应付管理人报酬		211,743.50	238,513.58
应付托管费		30,249.06	34,073.37
应付销售服务费		30,049.08	52,739.85
应付投资顾问费		-	-
应交税费		5,237.14	6,547.42
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	211,625.85	173,328.45
负债合计		27,778,871.58	36,514,052.33
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	318,186,724.26	407,041,835.34
未分配利润	6.4.7.8	80,705,673.87	83,603,593.23
净资产合计		398,892,398.13	490,645,428.57
负债和净资产总计		426,671,269.71	527,159,480.90

注：1、报告截止日 2026 年 06 月 30 日，恒越嘉鑫债券 A 基金份额净值 1.2594 元，基金份额总额 181,481,937.55 份；恒越嘉鑫债券 C 基金份额净值 1.2459 元，基金份额总额 136,704,786.71 份。恒越嘉鑫债券份额总额合计为 318,186,724.26 份。

2、货币资金 12,664,402.39 元，包括了本基金存放于托管人账户内的存款 12,510,213.99 元和基金结算机构的证券账户内的存款 154,188.40 元。

6.2 利润表

会计主体：恒越嘉鑫债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
-----	-----	----	---------

		2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	2025 年 01 月 01 日 至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		14,678,142.32	4,562,035.05
1. 利息收入		98,806.31	52,808.99
其中：存款利息收入	6.4.7.9	61,373.53	17,829.15
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		37,432.78	34,979.84
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		18,524,244.92	4,092,693.31
其中：股票投资收益	6.4.7.10	9,771,686.82	1,096,095.08
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	8,255,403.02	2,815,828.61
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	10,803.01	34,311.45
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	486,352.07	146,458.17
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	-4,004,665.43	392,513.64
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	59,756.52	24,019.11
减：二、营业总支出		2,459,077.01	973,366.55
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,561,716.88	518,860.94
2. 托管费	6.4.10.2.2	223,102.41	74,123.02
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	286,190.12	114,023.78
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		285,500.25	200,382.11
其中：卖出回购金融资产支出		285,500.25	200,382.11
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		4,248.35	3,627.61
8. 其他费用	6.4.7.19	98,319.00	62,349.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,219,065.31	3,588,668.50
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		12,219,065.31	3,588,668.50
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		12,219,065.31	3,588,668.50

6.3 净资产变动表

会计主体：恒越嘉鑫债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	407,041,835.34	83,603,593.23	490,645,428.57
二、本期期初净资产	407,041,835.34	83,603,593.23	490,645,428.57
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-88,855,111.08	-2,897,919.36	-91,753,030.44
（一）、综合收益总额	-	12,219,065.31	12,219,065.31
（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）	-88,855,111.08	-15,116,984.67	-103,972,095.75
其中：1. 基金申购款	357,923,442.98	82,493,655.76	440,417,098.74
2. 基金赎回款	-446,778,554.06	-97,610,640.43	-544,389,194.49
（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	318,186,724.26	80,705,673.87	398,892,398.13
项目	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	71,498,811.71	8,033,217.15	79,532,028.86
二、本期期初净资产	71,498,811.71	8,033,217.15	79,532,028.86
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	105,780,345.47	18,526,987.08	124,307,332.55
（一）、综合收益总额	-	3,588,668.50	3,588,668.50
（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）	105,780,345.47	14,938,318.58	120,718,664.05
其中：1. 基金申购款	350,920,929.90	46,891,396.17	397,812,326.07
2. 基金赎回款	-245,140,584.43	-31,953,077.59	-277,093,662.02
（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	177,279,157.18	26,560,204.23	203,839,361.41

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

恒越嘉鑫债券型证券投资基金(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[2020]3704 号《关于准予恒越嘉鑫债券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《恒越嘉鑫债券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基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 240,051,928.60 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 0306 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《恒越嘉鑫债券型证券投资基金基金合同》于 2021 年 3 月 16 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 240,103,709.15 份基金份额，其中认购资金利息折合 51,780.55 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，基金托管人为中信证券股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《恒越嘉鑫债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券(含国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、公开发行的次级债、短期融资券、超短期融资券、可转换债券(含可分离交易可转债)、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、通知存款、定期存款以及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、国内依法发行上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、存托凭证，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，但须符合中国证监会相关规定。本基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%；投资于可转换债券(含可分离交易可转债)、可交换债券不超过基金资产的 20%。每个交易日日终，基金持有的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，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：中债综合全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%。

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》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《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〉》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、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]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[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》、中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 826号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》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交易，资管产品管理人为纳税人。自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税交易，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税。

自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对公募证券投资基金（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、债券取得的收入免征增值税。

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。

自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，金融同业往来利息收入免征增值税。根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

(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/深港通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/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/深港通买卖、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 2026 年 06 月 30 日
活期存款	12,510,213.99

等于：本金	12,506,002.53
加：应计利息	4,211.46
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
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	154,188.40
等于：本金	154,137.85
加：应计利息	50.55
合计	12,664,402.39

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 2026 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		80,235,103.90	-	73,352,764.67	-6,882,339.23
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	76,395,705.44	343,535.74	75,169,441.94	-1,569,799.24
	银行间市场	262,269,704.97	2,721,880.69	263,780,380.69	-1,211,204.97
	合计	338,665,410.41	3,065,416.43	338,949,822.63	-2,781,004.21
资产支持证券		591,600.00	1,878.86	594,678.86	1,200.00
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		419,492,114.31	3,067,295.29	412,897,266.16	-9,662,143.44

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 2026 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	2.69
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	3,280.00
其中：交易所市场	—
银行间市场	3,280.00
应付利息	—
预提费用	208,343.16
合计	211,625.85

6.4.7.7 实收基金

恒越嘉鑫债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	87,987,045.71	87,987,045.71
本期申购	134,253,614.99	134,253,614.99
本期赎回（以“-”号填列）	-40,758,723.15	-40,758,723.15
本期末	181,481,937.55	181,481,937.55

恒越嘉鑫债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	319,054,789.63	319,054,789.63

本期申购	223,669,827.99	223,669,827.99
本期赎回（以“-”号填列）	-406,019,830.91	-406,019,830.91
本期末	136,704,786.71	136,704,786.71

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

恒越嘉鑫债券 A

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	18,762,089.12	125,368.76	18,887,457.88
本期期初	18,762,089.12	125,368.76	18,887,457.88
本期利润	6,078,927.07	-1,458,905.08	4,620,021.99
本期基金份额交易产生的变动数	22,758,196.24	818,522.42	23,576,718.66
其中：基金申购款	32,502,928.69	246,738.56	32,749,667.25
基金赎回款	-9,744,732.45	571,783.86	-9,172,948.59
本期已分配利润	-	-	-
本期末	47,599,212.43	-515,013.90	47,084,198.53

恒越嘉鑫债券 C

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	64,297,018.45	419,116.90	64,716,135.35
本期期初	64,297,018.45	419,116.90	64,716,135.35
本期利润	10,144,803.67	-2,545,760.35	7,599,043.32
本期基金份额交易产生的变动数	-40,423,547.11	1,729,843.78	-38,693,703.33
其中：基金申购款	49,055,057.03	688,931.48	49,743,988.51
基金赎回款	-89,478,604.14	1,040,912.30	-88,437,691.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	34,018,275.01	-396,799.67	33,621,475.34

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	53,447.81
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	1,489.72
结算备付金利息收入	-
其他	6,436.00
合计	61,373.53

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—买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	136,430,422.70
减：卖出股票成本总额	126,439,609.22
减：交易费用	219,126.66
买卖股票差价收入	9,771,686.82

6.4.7.10.2 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

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
债券投资收益—利息收入	5,092,389.20
债券投资收益—买卖债券（债转股及债券到期兑付） 差价收入	3,163,013.82
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	8,255,403.02

6.4.7.11.2 债券投资收益—买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	352,816,671.06
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	346,862,358.11
减：应计利息总额	2,776,727.66
减：交易费用	14,571.47
买卖债券差价收入	3,163,013.82

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

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
资产支持证券投资收益--利息收入	10,803.01
资产支持证券投资收益--买卖资产支持证券差价收入	-
资产支持证券投资收益--赎回差价收入	-
资产支持证券投资收益--申购差价收入	-
合计	10,803.01

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

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出资产支持证券成交总额	827,031.59
减：卖出资产支持证券成本总额	816,000.00
减：应计利息总额	11,031.59
减：交易费用	-
资产支持证券投资收益	-

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。

6.4.7.14 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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	486,352.07
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	486,352.07

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	-4,004,665.43
--股票投资	-4,788,083.18
--债券投资	787,617.75
--资产支持证券投资	-4,200.00
--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	-4,004,665.43

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	59,042.14
基金转换费收入	714.38
合计	59,756.52

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 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	-
存托服务费	375.84
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	98,319.00

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、关联关系

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、登记机构、基金销售机构
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金托管人、基金销售机构、基金交易结算机构

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

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	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 成交总额的比例
中信证券	129,946.55	0.06%	1,918,388.32	1.91%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
中信证券	-	-	51,060,000.00	6.68%

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 2026年01月01日至2026年06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
中信证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06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
中信证券	1,896.93	1.51%	-	-

注：1、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。

2、上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于经手费、证管费、证券结算风险基金等）。

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 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,561,716.88	518,860.94
其中：应支付销售机构的客户维护费	496,441.23	227,894.64
应支付基金管理人的净管理费	1,065,275.65	290,966.30

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.70% 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 × 0.70% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	223,102.41	74,123.02

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 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 × 0.10% / 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方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	恒越嘉鑫债券 A	恒越嘉鑫债券 C	合计
恒越基金	-	55,310.00	55,310.00
中信证券	-	73.50	73.50
合计	-	55,383.50	55,383.50
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	恒越嘉鑫债券 A	恒越嘉鑫债券 C	合计
恒越基金	-	1,628.43	1,628.43
中信证券	-	278.11	278.11
合计	-	1,906.54	1,906.54

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×0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。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×0.20%/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

恒越嘉鑫债券 A

份额单位：份

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金合同生效日(2021 年 03 月 16 日)	35,011,600.00	35,011,600.00

持有的基金份额		
报告期初持有的基金份额	5,511,600.00	5,511,600.00
报告期间申购/买入总份额	—	—
报告期间因拆分变动份额	—	—
减：报告期间赎回/卖出总份额	5,511,600.00	—
报告期末持有的基金份额	—	5,511,600.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	—	3.11%

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

恒越嘉鑫债券 A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026 年 06 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份 额的比例
中信证券	6,000,000.00	1.89%	6,000,000.00	1.47%

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信证券	12,512,406.22	53,870.57	315,587.43	15,166.87

注：本基金的银行存款由中信证券保管，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

6.4.10.8.1 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（2026 年 06 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

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 26,013,871.78 元，于 2026 年 07 月 01 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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债券型证券投资基金，属于较低风险品种。本基金投资的金融工具主要包括债券投资和股票投资等。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“预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金”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评估的评估，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中信证券开立的托管户内，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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	-	1,005,257.86
A-1 以下	-	0.00
未评级	22,142,602.19	34,251,362.41
合计	22,142,602.19	35,256,620.27

注：1、本期末按短期信用评级为“未评级”的债券为交易所国债；

2、本表信用评级指第三方评级机构对其出具的债项评级。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：本表信用评级指第三方评级机构对其出具的评级。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	9,924,479.12
合计	0.00	9,924,479.12

注：1、本报告期末，本基金未持有按短期信用评级列示的同业存单；

2、本表信用评级指第三方评级机构对其出具的评级。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	252,358,039.89	228,979,747.31
AAA 以下	30,609,358.19	27,557,670.06
未评级	28,680,884.00	66,708,420.02
合计	311,648,282.08	323,245,837.39

注：1、本期末按长期信用评级为“未评级”的债券为银行间国债；

2、本表信用评级指第三方评级机构对其出具的债项评级。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：本表信用评级指第三方评级机构对其出具的评级。

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，本基金未持有按长期信用评级列示的同业存单。

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 2026 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他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，因此账面余额约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 2026年06月 30日	1个月内	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	12,664,402.39	-	-	-	-	-	12,664,402.39
交易性金融资产	-	-	27,896,219.41	125,162,762.47	186,485,519.61	73,352,764.67	412,897,266.16

应收申购款	-	-	-	-	-	1,109,601.16	1,109,601.16
资产总计	12,664,402.39	-	27,896,219.41	125,162,762.47	186,485,519.61	74,462,365.83	426,671,269.71
负债							
卖出回购金融资产款	26,013,871.78	-	-	-	-	-	26,013,871.78
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,276,095.17	1,276,095.17
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	211,743.50	211,743.50
应付托管费	-	-	-	-	-	30,249.06	30,249.06
应付销售服务费	-	-	-	-	-	30,049.08	30,049.08
应交税费	-	-	-	-	-	5,237.14	5,237.14
其他负债	-	-	-	-	-	211,625.85	211,625.85
负债总计	26,013,871.78	-	-	-	-	1,764,999.80	27,778,871.58
利率敏感度缺口	-13,349,469.39	-	27,896,219.41	125,162,762.47	186,485,519.61	72,697,366.03	398,892,398.13
上年度末 2025 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	13,556,507.67	-	-	-	-	-	13,556,507.67
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	2,059,701.04	2,136,265.15	68,858,386.33	166,009,903.01	157,235,934.38	57,108,124.00	453,408,313.91
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	55,707,142.03	-	-	-	-	-	55,707,142.03
应收清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	4,487,517.29	4,487,517.29
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	71,323,350.74	2,136,265.15	68,858,386.33	166,009,903.01	157,235,934.38	61,595,641.29	527,159,480.90

负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	35,020,676.07	-	-	-	-	-	35,020,676.07
应付清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	988,173.59	988,173.59
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	238,513.58	238,513.58
应付托管费	-	-	-	-	-	34,073.37	34,073.37
应付销售服务费	-	-	-	-	-	52,739.85	52,739.85
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	6,547.42	6,547.42
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	173,328.45	173,328.45
负债总计	35,020,676.07	-	-	-	-	1,493,376.26	36,514,052.33
利率敏感度缺口	36,302,674.67	2,136,265.15	68,858,386.33	166,009,903.01	157,235,934.38	60,102,265.03	490,645,428.57

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	1、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。 2、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。 3、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。 4、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(2026 年 06 月 30 日)	上年度末(2025 年 12 月 31 日)
	利率下降 25 个基点	6,071,824.95	7,651,149.51
	利率上升 25 个基点	-5,810,172.07	-7,279,997.60

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。本基金不持有不以记账本位币计价的资产，因此不存在相应的外汇风险。

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。基金的投资组合比例为：投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；投资于可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券不超过基金资产的 20%。每个交易日日终，保持现金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%，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 2026 年 06 月 30 日		上年度末 2025 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	73,352,764.67	18.39	57,108,124.00	11.64
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	30,609,358.19	7.67	30,764,229.68	6.27
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	103,962,122.86	26.06	87,872,353.68	17.91

注：本表债券投资仅包含可转债和可交换债。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、测算组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产（含可转债，如有）相应的理论变动值。 2、假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。 3、假定股票资产与沪深 300 指数的变化同步。		
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(2026 年 06 月 30 日)	上年度末(2025 年 12 月 31 日)
	沪深 300 指数上升 5%	5,198,106.14	4,393,617.68
	沪深 300 指数下降 5%	-5,198,106.14	-4,393,617.68

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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	103,962,122.86	87,872,353.68
第二层次	308,935,143.30	365,535,960.23
第三层次	-	-
合计	412,897,266.16	453,408,313.91

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 2026 年 06 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	73,352,764.67	17.19
	其中：股票	73,352,764.67	17.19
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	339,544,501.49	79.58
	其中：债券	338,949,822.63	79.44
	资产支持证券	594,678.86	0.14
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	12,664,402.39	2.97
8	其他各项资产	1,109,601.16	0.26
9	合计	426,671,269.71	100.00

注：1、本基金不投资港股通股票。

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

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	6,603,316.00	1.66
C	制造业	55,531,235.27	13.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	1,914,000.00	0.48
F	批发和零售业	1,485,498.00	0.37
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	4,972,504.90	1.25
J	金融业	2,075,246.00	0.52
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	276,720.30	0.07
M	科学研究和技术服务业	233,626.20	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	260,618.00	0.07
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	73,352,764.67	18.39

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	688048	长光华芯	8,340	4,186,680.00	1.05
2	603067	振华股份	90,000	4,166,100.00	1.04
3	300394	天孚通信	12,600	3,813,768.00	0.96
4	603993	洛阳钼业	210,800	3,699,540.00	0.93
5	002222	福晶科技	40,000	3,691,200.00	0.93

6	689009	九号公司	90,997	3,471,535.55	0.87
7	002384	东山精密	12,900	3,384,315.00	0.85
8	300395	菲利华	24,200	3,236,266.00	0.81
9	000426	兴业银锡	88,100	2,903,776.00	0.73
10	603119	浙江荣泰	40,000	2,653,600.00	0.67
11	688691	灿芯股份	22,000	2,550,460.00	0.64
12	605088	冠盛股份	90,000	2,536,200.00	0.64
13	688603	天承科技	11,856	2,465,455.20	0.62
14	688256	寒武纪	1,518	2,422,044.90	0.61
15	603663	三祥新材	22,000	2,118,600.00	0.53
16	601162	天风证券	615,800	2,075,246.00	0.52
17	002290	禾盛新材	22,000	2,021,140.00	0.51
18	688636	智明达	54,575	1,977,252.25	0.50
19	605289	罗曼股份	13,200	1,914,000.00	0.48
20	603109	神驰机电	117,500	1,891,750.00	0.47
21	002050	三花智控	42,900	1,880,307.00	0.47
22	688677	海泰新光	15,007	1,517,657.91	0.38
23	600729	重百集团	79,100	1,485,498.00	0.37
24	601177	杭齿前进	113,700	1,411,017.00	0.35
25	002765	蓝黛科技	198,800	1,383,648.00	0.35
26	920978	开特股份	62,000	1,291,460.00	0.32
27	603367	辰欣药业	79,900	1,025,117.00	0.26
28	688516	奥特维	15,774	905,269.86	0.23
29	002917	金奥博	67,300	709,342.00	0.18
30	920651	天罡股份	22,003	406,835.47	0.10
31	920242	建邦科技	20,574	276,720.30	0.07
32	920566	梓潼宫	29,832	275,349.36	0.07
33	920656	海昇药业	19,827	269,250.66	0.07
34	603136	天目湖	31,100	260,618.00	0.07
35	920663	明阳科技	19,727	248,757.47	0.06
36	603151	邦基科技	21,800	239,582.00	0.06
37	920208	青矩技术	18,994	233,626.20	0.06
38	920110	雷特科技	9,146	224,991.60	0.06
39	920950	迅安科技	18,544	221,044.48	0.06
40	920123	芭薇股份	22,817	220,640.39	0.06
41	920837	华原股份	23,189	217,049.04	0.05
42	688013	天臣医疗	8,726	215,270.42	0.05
43	920608	丰安股份	17,615	215,079.15	0.05
44	920523	德瑞锂电	13,001	209,186.09	0.05
45	920346	威贸电子	13,823	209,003.76	0.05
46	920000	安徽凤凰	18,058	208,569.90	0.05

47	920395	朗鸿科技	29,013	207,442.95	0.05
48	920419	路斯股份	21,496	205,501.76	0.05

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	002222	福晶科技	7,658,073.00	1.56
2	688636	智明达	7,605,192.35	1.55
3	300395	菲利华	7,239,168.00	1.48
4	688403	汇成股份	6,439,237.18	1.31
5	688258	卓易信息	5,708,143.10	1.16
6	301396	宏景科技	5,316,077.00	1.08
7	600183	生益科技	5,258,787.00	1.07
8	603993	洛阳钼业	4,954,344.00	1.01
9	603979	金诚信	4,341,721.00	0.88
10	603119	浙江荣泰	3,912,603.00	0.80
11	000426	兴业银锡	3,737,827.00	0.76
12	300394	天孚通信	3,633,000.00	0.74
13	301486	致尚科技	3,490,352.00	0.71
14	688048	长光华芯	3,280,094.03	0.67
15	601162	天风证券	3,052,000.00	0.62
16	689009	九号公司	3,023,738.99	0.62
17	002757	南兴股份	2,794,984.00	0.57
18	603067	振华股份	2,696,396.00	0.55
19	300475	香农芯创	2,591,572.00	0.53
20	002050	三花智控	2,557,377.00	0.52

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	300395	菲利华	6,548,921.00	1.33
2	301396	宏景科技	6,264,214.00	1.28
3	688403	汇成股份	6,154,944.57	1.25
4	688258	卓易信息	5,322,630.44	1.08
5	600183	生益科技	5,210,889.00	1.06
6	002222	福晶科技	4,805,392.00	0.98
7	603979	金诚信	4,592,045.00	0.94
8	301486	致尚科技	4,573,758.00	0.93

9	002860	星帅尔	4,386,239.00	0.89
10	688636	智明达	4,380,825.92	0.89
11	300681	英搏尔	3,803,827.00	0.78
12	600900	长江电力	3,536,000.00	0.72
13	603067	振华股份	3,518,717.00	0.72
14	002757	南兴股份	3,412,678.00	0.70
15	300475	香农芯创	3,365,262.00	0.69
16	002272	川润股份	3,324,076.00	0.68
17	001283	豪鹏科技	2,892,590.92	0.59
18	603918	金桥信息	2,712,810.00	0.55
19	002102	ST 能特	2,688,000.00	0.55
20	300652	雷迪克	2,602,248.00	0.53

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	147,472,333.07
卖出股票收入（成交）总额	136,430,422.70

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

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	50,823,486.19	12.74
2	央行票据	—	—
3	金融债券	206,374,255.00	51.74
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	7,122,989.15	1.79
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	30,790,119.45	7.72
7	可转债（可交换债）	30,609,358.19	7.67
8	同业存单	—	—
9	其他	13,229,614.65	3.32
10	合计	338,949,822.63	84.97

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	019827	26 国债 01	220,000	22,142,602.19	5.55

2	232480005	24 农行二级资本债 01B	200,000	21,287,972.60	5.34
3	2500003	25 超长特别国债 03	200,000	18,690,228.26	4.69
4	091800003	18 中国信达债 01	100,000	10,841,260.27	2.72
5	091800005	18 中国信达债 02	100,000	10,816,397.26	2.71

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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	263060	24JZ2A2	20,000	594,678.86	0.15

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金不投资国债期货。

7.10.2 本期国债期货投资评价

本基金不投资国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

根据公开市场信息显示，中国农业银行股份有限公司、厦门国际银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司和中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到监管部门处罚。除此以外，前十名其余证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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。

7.11.3 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	1,109,601.16
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	1,109,601.16

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	118035	国力转债	2,664,242.66	0.67
2	113688	国检转债	2,414,795.67	0.61
3	118024	冠宇转债	2,355,303.07	0.59
4	127064	杭氧转债	2,284,344.66	0.57
5	127050	麒麟转债	2,275,835.18	0.57
6	127072	博实转债	2,157,145.40	0.54
7	127111	金威转债	2,007,184.66	0.50
8	123262	神宇转债	1,964,319.67	0.49
9	118042	奥维转债	1,832,878.08	0.46
10	113692	保隆转债	1,503,597.37	0.38
11	123259	锦浪转 02	1,496,021.26	0.38
12	123193	海能转债	1,493,516.71	0.37
13	110090	爱迪转债	1,072,005.26	0.27
14	118012	微芯转债	723,271.10	0.18
15	111020	合顺转债	685,857.95	0.17
16	123253	永贵转债	551,105.75	0.14

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.11.6 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
恒越嘉鑫债券 A	1,191	152,377.78	151,607,871.21	83.54%	29,874,066.34	16.46%
恒越嘉鑫债券 C	6,560	20,839.14	24,690,826.24	18.06%	112,013,960.47	81.94%
合计	7,751	41,051.05	176,298,697.45	55.41%	141,888,026.81	44.59%

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	恒越嘉鑫债券 A	214,978.74	0.12%
	恒越嘉鑫债券 C	23,460.45	0.02%
	合计	238,439.19	0.07%

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	恒越嘉鑫债券 A	0~10
	恒越嘉鑫债券 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	恒越嘉鑫债券 A	0~10
	恒越嘉鑫债券 C	0
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	恒越嘉鑫债券 A	恒越嘉鑫债券 C
基金合同生效日（2021 年 03 月 16 日）基金份额总额	86,652,617.27	153,451,091.88
本报告期期初基金份额总额	87,987,045.71	319,054,789.63
本报告期基金总申购份额	134,253,614.99	223,669,827.99
减：本报告期基金总赎回份额	40,758,723.15	406,019,830.91
本报告期基金拆分变动份额	—	—

本报告期末基金份额总额	181,481,937.55	136,704,786.71
-------------	----------------	----------------

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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人未受到调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	
广发证券	3	283,902,755.77	100.00%	138,457.40	100.00%	—
中国银河 证券	3	—	—	—	—	—
中信证券	3	—	—	—	—	—

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 基金租用或者通过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		基金交易	
	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	成交金 额	占当期 基金成 交总额 的比例
广发证 券	202,606, 325.35	99.94%	850,79 0,000.0 0	100.00%	—	—	—	—
中国银 河证券	—	—	—	—	—	—	—	—
中信证 券	129,946. 55	0.06%	—	—	—	—	—	—

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

无。

§ 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、《恒越嘉鑫债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《恒越嘉鑫债券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、报告期内恒越嘉鑫债券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：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座。

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

2026 年 08 月 31 日