

2025 年未经审计半年度报告

海通精选基金系列
(在香港成立的伞子式单位信托基金)

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

目录

	页码
管理及行政	1
致份额持有人的基金管理人报告	2
财务状况表 (未经审计)	3 - 4
全面收益表 (未经审计)	5
份额持有人应占净资产变动表 (未经审计)	6 - 7
现金流量表 (未经审计)	8
投资组合 (未经审计)	9 - 19
投资组合变动表 (未经审计)	20
有关衍生金融工具的详情 (未经审计)	21
业绩表现记录 (未经审计)	22 - 26
收益分配披露	27

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

管理及行政

基金管理人

海通国际资产管理（香港）有限公司
香港
中环
德辅道中189号
李宝椿大厦 22 楼

基金管理人的董事

孙彤
閻素萍（于2025年6月27日辞任）
王胜祖
周洪亮
王自豪

律师

的近律师行
香港
中环
遮打道18号
历山大厦 5 楼

受托人兼基金注册登记机构

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司

香港
皇后大道中 1 号

审计师

罗兵咸永道会计师事务所
香港
中环
太子大厦 22 楼

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

致份额持有人的基金管理人报告

市场回顾

2025 年上半年，亚洲信贷市场展现出显著韧性，在宏观经济的种种巨大逆境（包括加征解放日关税和两伊冲突引发的地缘政治紧张局势）下迎难而上。此稳定性有赖于强劲的基本面及有利的技术条件。截至 2025 年 6 月底，ICE 美银亚洲美元投资级企业指数（ADIG）本年至今录得 4.13% 的总回报率。

基本上，信贷周期已转向积极，评级上调多于下调。违约风险依然可控，反映发行人态度审慎。尽管一级市场供应增加，但主要为迎合到期债务偿付需求。亚洲信贷需求持续强劲，并受惠于收益率水平吸引及投资者持续活跃。

与此同时，美国 10 年期国债收益率下降 34 个基点。美联储位图持续暗示预期全年货币政策将为减息约 50 个基点。

市场展望

联邦公开市场委员会（FOMC）于 2025 年 6 月将联邦基金利率目标区间维持在 4.25%-4.50%。市场维持基线预期，认为 2025 年下半年是否将开始减息取决于是否肯定近期关税的通胀影响属暂时性且令劳动力市场持续保持韧性。

尽管确认地缘政治动荡、关税升级、贸易紧张局势及美国债务上限辩论可能引发市场波动加剧，但我们仍对长期保持审慎态度，并严格控制相关风险。

从信贷基本面来看，我们预计亚洲信贷市场将保持稳定并一直逐步改善。尽管关税政策不断演变，但亚洲主要经济体仍有望维持稳健经济增长。我们的策略仍然集中于保持投资组合多元化，在严格奉行克制信贷风险门坎的前提下，寻求提升回报的机遇。

海通国际资产管理（香港）有限公司

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

财务状况表 (未经审计)

截至 2025 年 6 月 30 日

	(未经审计) 于 2025 年 6 月 30 日 美元	(经审计) 于 2024 年 12 月 31 日 美元
资产		
流动资产		
按公允价值计入损益的金融资产	250,426,848	13,482,911
衍生金融工具	148,498	-
申购份额的应收款项	323,745	-
出售投资的应收款项	3,249,473	12,000
应收利息	3,447,745	316,786
其他应收款项	162	-
存入保证金	780,000	-
现金及现金等价物	2,498,487	753,118
总资产	260,874,958	14,564,815
负债		
流动负债		
衍生金融工具	15	22
赎回份额的应付款项	547,823	1,282
购买投资应付款项	5,026,280	200,322
应付收益分配	1,015,600	253,158
其他应付款项	272,400	58,861
负债 (不包括份额持有人应占净资产)	6,862,118	513,645
份额持有人应占净资产	254,012,840	14,051,170
已发行份额数目		
- A 类 (美元) 收益分配份额	1,713	1,713
- A 类 (港元) 收益分配份额	100	100
- A 类 (人民币) 收益分配份额	100	100
- A 类 (人民币对冲) 收益分配份额	100	100
- D 类 (美元) 收益分配份额	367	392
- D 类 (港元) 收益分配份额	5,382	6,175
- H 类 (美元) 收益分配份额	-	10

–H类（人民币）收益分配份额	11,061,898	202,692
–H类（人民币对冲）收益分配份额	7,629,830	1,110
–I类（美元）收益分配份额	2,031,201	253,158

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

财务状况表 (未经审计)

截至 2025 年 6 月 30 日

	(未经审计) 于 2025 年 6 月 30 日 美元	(经审计) 于 2024 年 12 月 31 日 美元
份额净值		
– A 类 (美元) 收益分配份额	60.58	58.54
– A 类 (港元) 收益分配份额	7.77	7.50
– A 类 (人民币) 收益分配份额	9.30	8.97
– A 类 (人民币对冲) 收益分配份额	7.99	7.64
– D 类 (美元) 收益分配份额	38.84	37.54
– D 类 (港元) 收益分配份额	53.07	51.29
– H 类 (美元) 收益分配份额	-	6.0535
– H 类 (人民币) 收益分配份额	8.9456	8.6608
– H 类 (人民币对冲) 收益分配份额	7.4920	7.1825
– I 类 (美元) 收益分配份额	47.99	46.82

附注：半年度报告已应用本基金年报所应用的相同会计政策及计算方法。

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

全面收益表 (未经审计)

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间

	(未经审计) 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期 间 美元	(未经审计) 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 期间 美元
收入		
银行存款利息收入		3,796
	55,896	
债券利息收入	2,981,937	710,958
其他收入	-	16,045
出售按公允价值计入损益的金融资产的已变现亏损	(1,064,027)	(2,448,906)
按公允价值计入损益的金融资产价值的未变现收益变动	3,467,387	3,043,993
外币亏损净额	(1,948,487)	(1,138)
净收入总额	3,492,706	1,324,748
支出		
管理费 ^{附注 2}	633,035	67,326
受托人费用 ^{附注 1}	83,871	18,000
保管及银行收费 ^{附注 1}	9,317	1,328
审计师酬金	9,554	9,149
会计费 ^{附注 1}	2,976	14,318
手续费 ^{附注 1}	16,241	1,248
交易费	3	-
其他经营支出 ^{附注 1}	88,034	89,547
总经营支出	843,031	200,916
收益分配前净收入	2,649,675	1,123,832
财务成本		
向份额持有人作出的收益分配	(1,015,600)	(273,514)
份额持有人应占净资产增加	1,634,075	850,318

^{附注 1} 截至 2025 年及 2024 年 6 月 30 日止期间，除向受托人或其关连人士支付受托人费用、安全托管及银行费用以及手续费外，向受托人或其关连人士支付的其他相应金额如下：

(未经审计) 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期 间 美元	(未经审计) 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 期间 美元
--	--

会计费	2,976	2,983
其他经营支出	82,068	82,394

附注 2 截至 2025 年及 2024 年 6 月 30 日止期间，除向基金管理人支付管理费外，概无向基金管理人或其关连人士支付其他款项。

App E.SMCA.4 (a)

App E.SMCA.4 (b)

App E.SMCA.4 (c)

App E.SMCA.4 (d)

App E.SMCA.6

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

份额持有人应占净资产变动表 (未经审计)
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间

	(未经审计) 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 期间	(未经审计) 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日期 间
	美元	美元
于1月1日的份额持有人应占净资产	14,051,170	15,952,103
申购份额所得款项	287,228,289	1,662
赎回份额所付款项	(48,900,694)	(2,421,546)
份额交易净额增加／ (减少)	238,327,595	(2,419,884)
份额持有人应占净资产增加	1,634,075	850,318
于6月30日的份额持有人应占净资产	254,012,840	14,382,537
已发行份额的数目	份额	份额
A 类 (美元) 收益分配份额		
期初已发行份额	1,713	10
发行份额	842	-
赎回份额	(842)	-
期末已发行份额	1,713	10
A 类 (港元) 收益分配份额		
期初已发行份额	100	100
发行份额	-	-
赎回份额	-	-
期末已发行份额	100	100
A 类 (人民币) 收益分配份额		
期初已发行份额	100	100
发行份额	-	-
赎回份额	-	-
期末已发行份额	100	100
A 类 (人民币对冲) 收益分配份额		

期初已发行份额	100	100
发行份额	-	-
赎回份额	-	-
期末已发行份额	<u>100</u>	<u>100</u>

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

份额持有人应占净资产变动表 (未经审计)
(续)

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间

	(未经审计) 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间	(未经审计) 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日期间
已发行份额的数目 (续)	份额	份额
D 类 (美元) 收益分配份额		
期初已发行份额	392	10,686
发行份额	12	3
赎回份额	(37)	(10,307)
期末已发行份额	367	382
D 类 (港元) 收益分配份额		
期初已发行份额	6,175	7,740
发行份额	65,705	30
赎回份额	(66,498)	(261)
期末已发行份额	5,382	7,509
H 类 (美元) 收益分配份额		
期初已发行份额	10	10
发行份额	-	-
赎回份额	(10)	-
期末已发行份额	-	10
H 类 (人民币) 收益分配份额		
期初已发行份额	202,692	204,688
发行份额	11,620,861	-
赎回份额	(761,655)	(1,475)
期末已发行份额	11,061,898	203,213
H 类 (人民币对冲) 收益分配份额		
期初已发行份额	1,110	1,239
发行份额	9,888,778	-
赎回份额	(2,260,058)	-
期末已发行份额	7,629,830	1,239
I 类 (美元) 收益分配份额		
期初已发行份额	253,158	294,116
发行份额	2,244,535	-
赎回份额	(466,492)	(40,958)
期末已发行份额	2,031,201	253,158

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

现金流量表 (未经审计)

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间

	(未经审计) 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间 美元	(未经审计) 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日期间 美元
经营活动所得现金流量		
份额持有人应占净资产增加	1,634,075	850,318
就以下各项作出调整:		
利息收入	(3,037,833)	(714,754)
向份额持有人作出的收益分配	1,015,600	273,514
	(388,158)	409,078
出售投资的应收款项净变动	(3,237,473)	-
购买投资的应付款项净变动	4,825,958	-
存入保证金净变动	(780,000)	-
其他应收款项净变动	(162)	-
按公允价值计入损益的金融资产净变动	(236,943,937)	1,974,501
衍生金融工具净变动	(148,505)	264
其他应付款项净变动	213,539	(3,553)
经营活动 (所用) / 所得现金	(236,458,738)	2,380,289
已收利息	(93,126)	771,151
经营活动 (所用) / 所得现金流量净额	(236,551,864)	3,151,440
筹资活动所得现金流量		
向份额持有人支付的收益分配	(253,158)	(610,705)
申购份额所得款项	286,904,544	1,662
赎回份额所付款项	(48,354,153)	(1,450,484)
筹资活动所得 / (所用) 现金流量净额	238,297,233	(2,059,527)
现金及现金等价物增加净额	1,745,369	1,091,913
期初现金及现金等价物	753,118	132,685
期末现金及现金等价物	2,498,487	1,224,598

现金及现金等价物余额分析：

现金存款

2,498,487

1,224,598

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计)

2025 年 6 月 30 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资 产的百分 比
集体投资计划 (证监会认可或合资格计划) (2.58%)			
<u>香港(0.99%)</u>			
海通美元货币基金	241,196	2,507,718	0.99
		2,507,718	0.99
<u>爱尔兰 (1.59%)</u>			
Tabula Haitong Asia ex-Japan High Yield Corp USD Bond Screened UCITS ETF	260,000	2,020,746	0.80
Tabula Haitong Asia Pacific Select Bond Fund	183,705	2,020,244	0.79
		4,040,990	1.59
集体投资计划总计		6,548,708	2.58
上市债券 (96.01%)			
<u>澳大利亚(7.58%)</u>			
Apa Infrastructure Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.125% 16/09/2034	2,500,000	2,442,350	0.96
Aust & NZ Banking Group (Reg) Ser Regs Var Perp	400,000	405,264	0.16
Aust & NZ Banking Group (Ser Regs) (Reg S) Var 30/09/2035	2,000,000	1,952,160	0.77
Cimic Finance USA Pty Ltd (Ser Regs) (Reg S) 7% 25/03/2034	1,700,000	1,804,771	0.71
Commonwealth Bank Aust (Ser Regs) (Reg S) 5.837% 13/03/2034	1,200,000	1,232,760	0.49
Commonwealth Bank Aust (Ser Regs) (Reg S) Frn 14/03/2030	200,000	200,876	0.08
Macquarie Bank Ltd (Ser Regs) (Reg S) 6.798% 18/01/2033	1,000,000	1,073,870	0.42
Macquarie Group Ltd (Ser Regs) (Reg S) Var 07/12/2034	400,000	427,104	0.17
National Australia Bank (Ser Regs) (Reg S) 5.902% 14/01/2036	2,000,000	2,041,100	0.80
QBE Insurance Group Ltd (Ser Emtn) (Reg) (Reg S) Var 03/10/2035	1,500,000	1,529,565	0.60
QBE Insurance Group Ltd Ser Emtn (Reg) (Reg S) Var 17/06/2046	1,400,000	1,406,314	0.55
Santos Finance Ltd (Ser Emtn) (Reg S) (Br) 5.25% 13/03/2029	300,000	302,460	0.12
Santos Finance Ltd (Ser Regs) (Reg S) 3.649% 29/04/2031	500,000	464,655	0.18
Westpac Banking Corp (Ser Gmtn) (Reg) Var 20/11/2035	2,000,000	2,005,080	0.79
Woodside Finance Ltd (Reg) 5.1% 12/09/2034	1,000,000	961,880	0.38
Woodside Finance Ltd (Ser Regs) (Re G S) 4.5% 04/03/2029	300,000	296,124	0.12
Woodside Finance Ltd 5.4% 19/05/2030	500,000	506,470	0.20
Woodside Finance Ltd Ser Regs 3.7% 15/03/2028	200,000	194,982	0.08
		19,247,785	7.58

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)

2025 年 6 月 30 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比
上市债券 (96.01%) (续)			
百慕达 (0.32%)			
RLGH Finance Bermuda Ltd (Reg S) (Reg) 6.75% 02/07/2035	800,000	806,880	0.32
		806,880	0.32
中国 (16.12%)			
AAC Technologies Holding (Reg S) (Reg) 2.625% 02/06/2026	300,000	293,556	0.12
AAC Technologies Holding (Reg S) (Reg) 3.75% 02/06/2031	1,600,000	1,470,000	0.58
Alibaba Group Holding (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.875% 26/05/2030	250,000	255,178	0.10
Azure Orbit IV Intl Fin Ser (Emtn) (Reg S) (Reg) 4% 25/01/2028	1,000,000	985,730	0.39
BOC Aviation USA Corp (Reg S) (Reg) 4.75% 14/01/2028	500,000	504,840	0.20
BOC Aviation USA Corp (Ser Regs) (R Eg S) (Reg) 4.625% 04/09/2031	1,200,000	1,212,504	0.48
Bocom Leasing Mgmt (Ser Emtn) (Reg) (Reg S) Fm 23/08/2027	500,000	499,735	0.20
CDBL Funding 1 (Ser Emtn) (Reg S) (Reg) 4.75% 27/05/2030	800,000	810,568	0.32
Central Plaza Dev Ltd (Reg S) (Reg) 6.8% 07/04/2029	2,000,000	1,999,160	0.79
Central Plaza Dev Ltd (Reg S) (Reg) 7.15% 21/03/2028	700,000	708,344	0.28
CFAMC IV Co., Ltd. (Ser Emtn) (Re G S) 3.875% 13/11/2029	500,000	470,835	0.18
CFAMC IV Co., Ltd. (Ser Emtn) (Re G S) 3.375% 24/02/2030	1,000,000	916,920	0.36
China Cinda 2020 I MNGMN (Ser EMTN) (Reg S) (Reg) 5.375% 23/07/2027	1,300,000	1,317,147	0.52
China Cinda Finance 2017 Ser (Emtn) (Reg S) (Reg) 4.75%	1,540,000	1,544,081	0.61
China Hongqiao Group Ltd (Reg S) (R Eg) 6.925% 29/11/2028	500,000	505,725	0.20
China Hongqiao Group Ltd (Reg S) (R Eg) 7.05% 10/01/2028	200,000	203,352	0.08
CMB International Leasing (Ser Emtn) (Reg S) 2.75% 12/08/2030	500,000	462,220	0.18
CNAC HK Finbridge Co Ltd (Reg S) (R Eg) 3.875% 19/06/2029	500,000	485,055	0.19
CNAC HK Finbridge Co Ltd (Reg) (Reg S) 3% 22/09/2030	4,600,000	4,236,784	1.67
Far East Horizon Ltd (Ser Emtn) (Re G S) (Reg) 5.875% 05/03/2028	1,500,000	1,493,520	0.59
Far East Horizon Ltd (Ser Emtn) (Re G S) (Reg) 6% 01/10/2028	500,000	497,995	0.20
Fortune Star Bvi Ltd (Reg S) (Reg) 5% 18/05/2026	500,000	490,450	0.19
Fortune Star BVI Ltd (Reg S) (Reg) 5.05% 27/01/2027	800,000	768,376	0.30
Fortune Star BVI Ltd (Reg S) (Reg) 8.5% 19/05/2028	300,000	301,851	0.12
Franshion Brilliant Ltd (Reg S) 4.2 5% 23/07/2029	1,300,000	1,150,760	0.45
Haidilao International H (Reg S) (R Eg) 2.15% 14/01/2026	500,000	491,865	0.19
Hanrui Overseas Invst (Reg S) (Reg) 6.28% 23/01/2028	500,000	502,245	0.20
Huarong Finance 2017 Co (Reg) (Reg S) 4.75% 27/04/2027	500,000	497,130	0.20
Huarong Finance 2019 Co Ltd (Reg S) 4.5% 29/05/2029	1,500,000	1,457,100	0.57
Huarong Finance II (Reg)(Regs) 4.625% 03/06/2026	200,000	199,634	0.08
Ind & Comm BK of China (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	2,000,000	1,963,120	0.77

Lenovo Group Ltd (Ser Regs) (Reg S) 3.421% 02/11/2030	1,500,000	1,395,570	0.55
Meituan (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4. 625% 02/10/2029	1,400,000	1,399,762	0.55
Nexen Inc (Reg) 5.875% 10/03/2035	1,000,000	1,100,160	0.43

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)

2025 年 6 月 30 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比
上市债券 (96.01%) (续)			
<u>中国 (16.12%) (续)</u>			
Prosus NV (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 3.061% 13/07/2031	1,700,000	1,504,806	0.59
Prosus NV (Ser Regs) (Reg S) 4.193% 19/01/2032	1,000,000	933,240	0.37
Shanghai Port Grp Dev Co (Reg S) (R Eg) 2.85% 11/09/2029	1,000,000	951,460	0.37
Soar Wind Ltd (Ser Emtn) (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	700,000	698,068	0.27
Tencent Holdings Ltd Ser Regs (Reg) 3.595% 19/01/2028	500,000	492,470	0.19
Tencent Music Ent Grp (Reg) 2% 03/09/2030	400,000	353,552	0.14
TFI Overseas Investment (Ser Emtn) (Reg S) (Reg) 6.25% 31/05/2026	2,550,000	2,554,233	1.01
Tingyi (C.I.) Hldg Corp (Reg) (Reg S) 1.625% 24/09/2025	500,000	496,305	0.19
Wens Foodstuff Group (Reg S) (Reg) 2.349% 29/10/2025	200,000	197,644	0.08
Xiaomi Best Time Intl (Ser Regs) (Reg) (Reg S) 2.875% 14/07/2031	200,000	182,156	0.07
		40,955,206	16.12
<u>芬兰 (0.58%)</u>			
Nordea Bank ABP (Ser Regs) (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	1,500,000	1,461,120	0.58
		1,461,120	0.58
<u>法国 (0.49%)</u>			
BNP Paribas (Ser Regs) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	1,000,000	1,059,100	0.42
BNP Paribas (Ser Regs) Var Perp	200,000	177,838	0.07
		1,236,938	0.49
<u>英国 (2.66%)</u>			
CK Hutchison Intl 24 II (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.75% 13/09/2034	200,000	195,572	0.08
HSBC Holdings Plc (Reg) Frn 13/05/2031	300,000	301,893	0.12
HSBC Holdings Plc (Reg) Var 31/12/2049	1,000,000	1,011,460	0.40
HSBC Holdings Plc (Reg) Var Perp 31/12/2049	1,000,000	1,019,731	0.40
HSBC Holdings Plc (Ser) (Reg) Var Perp 31/12/2049	1,200,000	1,207,044	0.47
Jaguar Land Rover Automo (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.875% 15/01/2028	400,000	401,688	0.16
Lloyds Banking Group Plc (Reg) Var Perp 31/12/2049	1,500,000	1,590,000	0.63
Lloyds Banking Group Plc (Ser)(Reg) Var 13/06/2036	1,000,000	1,026,040	0.40
		6,753,428	2.66

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)

2025 年 6 月 30 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比
上市债券 (96.01%) (续)			
<u>香港 (5.62%)</u>			
AIA Group Ltd (Ser Gmt) (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	1,000,000	981,580	0.39
Bank of East Asia Ltd (Ser Emt) (R Eg) (Reg S) Var 27/06/2034	500,000	506,660	0.20
CAS Capital No1 Ltd (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	200,000	195,444	0.08
China Citic Bank Intl (Ser Emt) (R Eg) (Reg S) Var 05/12/2033	500,000	521,180	0.20
Chiyu Banking Corp Ltd (Reg) Var Perp 31/12/2049	250,000	251,960	0.10
CLP Power Hong Kong Ltd (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	3,500,000	3,585,995	1.41
CN Ping An Insurance Oversea (Ser Emt) (Reg S) (Reg) 6.125% 16/05/2034	2,565,000	2,706,024	1.07
Joy TRSR Assets Hld (Ser Emt) (Reg S) (Reg) 5.5% 01/02/2027	200,000	202,132	0.08
MTR Corp CI Ltd (Ser Emt) (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	1,000,000	1,003,460	0.40
MTR Corp Ltd (Ser Emt) (Reg S) (Reg) 4.375% 01/04/2030	500,000	508,215	0.20
MTR Corp Ltd (Ser Emt) (Reg S) (Reg) 4.875% 01/04/2035	1,000,000	1,023,980	0.40
MTR Corp Ltd (Ser Emt) (Reg S) (Reg) 5.25% 01/04/2055	500,000	489,050	0.19
Nanyang Commercial Bank (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	250,000	258,677	0.10
Nanyang Commercial Bank (Reg) (Regs) Var 06/08/2034	2,000,000	2,037,460	0.80
		14,271,817	5.62
<u>印度 (5.61%)</u>			
10 Renew Power Subsidiar (Ser Regs) (Reg) 4.5% 14/07/2028	1,200,000	1,139,544	0.45
Adani Ports And Special (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.2% 04/08/2027	500,000	483,520	0.19
Adani Ports And Special (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.375% 03/07/2029	500,000	469,815	0.19
Delhi International Airport Limited (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 6.45%	800,000	819,864	0.32
GMR Hyderabad Internatio Ser Regs 4.25% 27/10/2027	400,000	386,996	0.15
Indiabulls Housing Fin (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 9.7% 03/07/2027	400,000	404,652	0.16
IRB Infrastructure Deve (Ser Regs) (Reg S) 7.11% 11/03/2032	500,000	501,840	0.20
Muthoot Finance Ltd (Ser Regs) (Reg S) 7.125% 14/02/2028	400,000	407,692	0.16
Piramal Capital & Hous (Ser Emt) (Reg) (Reg S) 7.8% 29/01/2028	500,000	504,300	0.20
Power Finance Corp Ltd (Reg S) 4.5% 18/06/2029	1,300,000	1,281,423	0.50
Power Finance Corp Ltd (Ser Regs) (Reg S) 3.95% 23/04/2030	1,710,000	1,640,129	0.65
Rec Ltd Ser Emt) (Reg) (Reg S) 4.625% 22/03/2028	1,400,000	1,393,252	0.55
Reliance Industries Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 2.875% 12/01/2032	1,500,000	1,328,685	0.52
Shriram Finance Ltd (Ser Regs) (Reg S) 6.15% 03/04/2028	900,000	900,783	0.35
Shriram Transport Fin (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.15% 18/07/2025	200,000	199,824	0.08
Varanasi Aura NH-2 Toll (Ser Regs) (Reg S) 5.9% 28/02/2034	700,000	716,996	0.28
Vedanta Resources (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 9.475% 24/07/2030	400,000	398,400	0.16
Vedanta Resources (Ser Regs) (Reg S) 10.875% 17/09/2029	1,230,000	1,275,375	0.50
		14,253,090	5.61

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)

2025 年 6 月 30 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比
上市债券(96.01%) (续)			
<u>印度尼西亚 (5.29%)</u>			
Bank Mandiri Pt (Ser Emtm) (Reg S) (Reg) 4.9% 24/03/2028	300,000	301,851	0.12
Bank Negara Indonesia (Ser Emtm) (R Eg S) (Reg) 3.75% 30/03/2026	1,500,000	1,484,310	0.58
Bukit Makmur Mandiri Uta (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 7.75% 10/02/2026	200,000	199,642	0.08
Cikarang Listrindo Pt (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.65% 12/03/2035	800,000	794,112	0.31
Freeport Indonesia Pt (Ser Regs) (R Eg S) (Reg) 5.315% 14/04/2032	900,000	901,206	0.36
Indonesia (Rep Of) (Reg) 5.25% 15/01/2030	1,500,000	1,556,745	0.61
Krakatau Posco PT (Reg S) (Reg) 6.3 75% 11/06/2027	200,000	201,342	0.08
Krakatau Posco Pt (Reg S) (Reg) 6.3 75% 11/06/2029	500,000	502,050	0.20
Medco Cypress Tree Pte (Ser Regs) (Reg S) 8.625% 19/05/2030	500,000	512,635	0.20
Medco Oak Tree Pte Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 7.375% 14/05/2026	1,000,000	1,014,420	0.40
Minejasa Capital BV Ser Regs 4.625% 10/08/2030	1,500,000	1,165,533	0.46
Minejasa Capital BV Ser Regs 5.625% 10/08/2037	500,000	479,615	0.19
Pertamina Hulu Energi Pt (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.25% 21/05/2030	1,000,000	1,010,840	0.40
Perusahaan Listrik Negar (Ser Regs) (Reg S) 3.375% 05/02/2030	900,000	849,861	0.33
PT Indonesia Asahan Alumini And Pt Mineral Industri Indonesia	1,200,000	1,223,508	0.48
PT Pertamina (Persero) (Ser Regs) (Reg) 2.3% 09/02/2031	1,000,000	869,890	0.34
PT Pertamina (Persero) (Ser Regs) (Reg) 3.1% 22/01/2030	400,000	372,588	0.15
		13,440,148	5.29
<u>爱尔兰 (0.48%)</u>			
SMBC Aviation Capital Fi (Ser Regs) (Reg S) 5.1% 01/04/2030	1,000,000	1,012,900	0.40
SMBC Aviation Capital Fi (Ser Regs) (Reg S) 5.3% 03/04/2029	200,000	203,728	0.08
		1,216,628	0.48
<u>日本 (10.90%)</u>			
Asahi Mutual Life Insurance (Reg S) Va R Perp 31/12/2049	700,000	718,165	0.28
Dai-Ichi Life Holdings (Ser Regs) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	2,000,000	2,023,100	0.80
Fukoku Mutual Life Insurance (Reg S) Va R Perp 31/12/2049	1,000,000	1,041,370	0.41
Kubota Credit USA (Reg S) (Reg) 4.791% 28/05/2028	800,000	808,296	0.32
Marubeni Corp (Ser Regs) (Reg S) 5.383% 01/04/2035	2,700,000	2,726,541	1.07
Meiji Yasuda Life Insurance (Ser Regs) (Reg S) Var 11/06/2055	1,700,000	1,697,025	0.67
Meiji Yasuda Life Insurance (Ser Regs) (Reg S) Var 11/09/2054	1,000,000	983,950	0.39
Mitsubishi UFJ Fin Grp (Reg) Var 16 /01/2036	1,500,000	1,541,250	0.61
Mitsubishi UFJ Fin Grp (Reg) Var 16/01/2031	500,000	511,930	0.20

Mitsubishi UFJ Fin Grp (Reg) Var 24/04/2031	500,000	511,530	0.20
Mizuho Financial Group (Reg) Var 13 /05/2031	1,000,000	1,018,500	0.40

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)

2025 年 6 月 30 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资 产的百分 比
上市债券(96.01%) (续)			
<u>日本 (10.90%) (续)</u>			
Nippon Life Insurance (Ser Regs) (Reg S) Var 13/09/2053	1,000,000	1,029,230	0.41
Nippon Life Insurance (Ser Regs) (Reg S) Var 16/04/2054	1,700,000	1,712,342	0.67
Nippon Life Insurance (Ser Regs) (Reg S) Var 30/04/2055	500,000	516,455	0.20
Nomura Holdings Inc Var Perp 31/12/2049	500,000	506,045	0.20
Orix Corp (Reg) 5.4% 25/02/2035	2,500,000	2,525,000	0.99
Sumitomo Life Insurance (Ser Regs) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	1,100,000	1,082,873	0.43
Sumitomo Mitsui Finance (Ser Emtn) (Reg S) (Reg) 5.236% 01/05/2030	300,000	306,132	0.12
Sumitomo Mitsui Finl Grp (Reg) 5.45 4% 15/01/2032	500,000	517,960	0.20
Sumitomo Mitsui Finl Grp (Reg) Var Perp 31/12/2049	2,000,000	1,985,000	0.78
Sumitomo Mitsui Finl Grp FRN 08/07/2031	500,000	500,030	0.20
Sumitomo Mitsui TR BK Lt (Ser Regs) (Reg S) 5.05% 13/03/2035	1,300,000	1,292,239	0.51
Sumitomo Mitsui TT BK Lt (Ser Regs) (Reg S) 4.85% 10/09/2034	1,000,000	982,890	0.39
Takeda Pharmaceutical (Reg) 5.3% 05 /07/2034	1,135,000	1,150,629	0.45
		27,688,482	10.90

澳门 (5.23%)

Champion Path Holdings (Reg S) (Reg) 4.85% 27/01/2028	700,000	675,220	0.27
Melco Resorts Finance (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.625% 17/07/2027	400,000	399,540	0.16
Melco Resorts Finance (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 7.625% 17/04/2032	400,000	404,580	0.16
Melco Resorts Finance (Ser Regs) (Reg) 5.25% 26/04/2026	700,000	698,789	0.28
Melco Resorts Finance (Ser Regs) (Reg) 5.375% 04/12/2029	500,000	469,935	0.18
MGM China Holdings Ltd (Ser Regs) (Reg) 5.875% 15/05/2026	1,200,000	1,201,452	0.47
MGM China Holdings Ltd (Ser Regs) 4.75% 01/02/2027	1,000,000	992,350	0.39
Sands China Ltd (Reg) 2.85% 08/03/2 029	1,000,000	918,430	0.36
Sands China Ltd (Reg) 4.375% 18/06/ 2030	1,500,000	1,434,660	0.56
Sands China Ltd 5.9% (Reg) 08/08/2028	500,000	503,685	0.20
Studio City Finance Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5% 15/01/2029	1,000,000	918,130	0.36
Studio City Finance Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 6% 15/07/2025	400,000	400,056	0.16
Studio City Finance Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 6.5% 15/01/2028	800,000	788,576	0.31
Wynn Macau Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.5% 15/01/2026	1,000,000	999,490	0.39
Wynn Macau Ltd (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.625% 26/08/2028	1,000,000	982,660	0.39
Wynn Macau Ltd (Ser Regs) (Reg) 5.5% 01/10/2027	1,500,000	1,493,400	0.59
		13,280,953	5.23

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)

2025 年 6 月 30 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比
上市债券 (96.01%) (续)			
<u>马来西亚 (0.79%)</u>			
Petronas Capital Ltd (Ser Regs) (Reg S) 4.95% 03/01/2031	1,000,000	1,018,950	0.40
Petronas Capital Ltd (Ser Regs) (Reg) 3.5% 21/04/2030	500,000	480,070	0.19
Petronas Capital Ltd Ser Regs 4.5% 18/03/2045	600,000	517,764	0.20
		2,016,784	0.79
<u>荷兰 (0.29%)</u>			
Ing Groep NV (BR) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	700,000	745,045	0.29
		745,045	0.29
<u>新西兰 (0.12%)</u>			
Bank of New Zealand (Ser Regs) (Reg S) Var 28/01/2035	300,000	305,922	0.12
		305,922	0.12
<u>菲律宾 (1.99%)</u>			
Bank of Philippine Islan (Ser Emtm) (Reg S) 5% 07/04/2030	331,000	338,514	0.13
Bank of Philippine Islan (Ser Emtm) (Reg S) 5.625% 07/04/2035	1,200,000	1,230,528	0.48
Jollibee Worldwide Pte L (Reg S) 5.332% 02/04/2030	300,000	306,624	0.12
Philippines (Rep of) (Reg) 4.375% 05/03/2030	700,000	701,680	0.28
Philippines (Rep of) (Reg) 5.5% 04/02/2035	2,000,000	2,075,420	0.82
Rizal Commercial Banking (Ser Emtm) (Reg S) 5.375% 29/01/2030	400,000	407,584	0.16
		5,060,350	1.99
<u>卡塔尔 (0.16%)</u>			
ABQ Finance (Ser Emtm) (Reg S) (Reg) 4.95% 25/03/2030	400,000	403,676	0.16
		403,676	0.16

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)

2025 年 6 月 30 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比
上市债券 (96.01%) (续)			
<u>沙特阿拉伯 (4.97%)</u>			
EIG Pearl Holdings Sarl (Ser Regs) (Reg S) 3.545% 31/08/2036	800,000	707,246	0.28
EIG Pearl Holdings Sarl (Ser Regs) (Reg) (Reg S) 4.387% 30/11/2046	1,400,000	1,090,712	0.43
Gaci First Investment (Reg S) (Reg) 5.625% 29/07/2034	1,000,000	1,034,500	0.41
Greensaif Pipelines Bidc (Ser Regs) (Reg) (Reg S) 5.8528% 23/02/2036	3,200,000	3,238,240	1.27
Saudi Electricity Sukuk (Reg S) (Reg) 5.225% 18/02/2030	500,000	509,135	0.20
Saudi Electricity Sukuk (Reg S) (Reg) 5.489% 18/02/2035	500,000	510,050	0.20
Saudi International Bond (Ser Regs) (Reg S) 5.375% 13/01/2031	1,000,000	1,035,420	0.41
SNB Funding Ltd (Ser Emtm) (Reg) (Reg S) Var 24/06/2035	1,000,000	1,006,940	0.40
Suci Second Invest Co (Reg S) 4.375 % 10/09/2027	1,500,000	1,492,140	0.59
Suci Second Invest Co (Ser Emtm) (Reg S) 4.875% 08/05/2032	2,000,000	1,996,720	0.78
		12,621,103	4.97
<u>新加坡 (0.16%)</u>			
Singapore Airlines Ltd (Ser Emtm) (Reg S) (Reg) 5.25% 21/03/2034	400,000	413,492	0.16
		413,492	0.16
<u>韩国 (8.73%)</u>			
Export-Import Bank Korea (Reg) 4.87 5% 14/01/2030	3,300,000	3,393,984	1.34
Hana Bank (Ser Regs) (Reg) Var Perp 31/12/2049	1,300,000	1,265,810	0.50
Hana Securities Co Ltd (Reg S) (Reg) 5% 30/04/2028	1,000,000	1,009,350	0.40
Hanwha Futureproof Corp (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.75% 30/04/2028	400,000	404,312	0.16
Hanwha Life Insurance (Ser Regs) (Reg) (Reg S) Var 24/06/2055	200,000	205,922	0.08
Kookmin Bank (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.375% 08/05/2028	200,000	200,876	0.08
Kookmin Bank (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.625% 08/05/2030	200,000	203,122	0.08
Korea Development Bank (Reg) 4.875% 03/02/2030	400,000	411,464	0.16
Korea National Oil Corp (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.75% 31/03/2030	1,500,000	1,524,225	0.60
Korea National Oil Corp (Ser Regs) (Reg S) FRN 30/09/2027	500,000	502,490	0.20
Korea Ocean Business Co (Reg S) (Reg) 4.625% 09/05/2030	300,000	303,363	0.12
Korea Southern Power (Reg S) (Reg) 5.375% 21/09/2026	500,000	505,610	0.20
Korea Tobacco & Ginseng (Reg S) (Reg) 5% 02/05/2028	300,000	304,335	0.12
LG Energy Solution (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.375% 02/04/2030	500,000	501,465	0.20
LG Energy Solution (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.875% 02/04/2035	500,000	496,695	0.20
Mirae Asset Securities (Ser Emtm) (Reg S) (Reg) 5.25% 06/03/2028	500,000	506,195	0.20

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)

2025 年 6 月 30 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比
上市债券(96.01%) (续)			
<u>韩国 (8.73%) (续)</u>			
Ngenergysolution (Ser Regs) (Reg S) 5.375% 02/07/2029	200,000	202,210	0.08
Posco Holdings Inc (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.125% 07/05/2030	1,000,000	1,012,640	0.40
Shinhan Bank (Ser Regs) (Reg S) (Re G) 5.75% 15/04/2034	2,000,000	2,047,620	0.81
Shinhan Card Co Ltd (Reg S) (Reg) 5.5% 12/03/2029	1,000,000	1,029,570	0.40
SK Battery America Inc (Reg S) (Reg) 2.125% 26/01/2026	1,000,000	977,890	0.38
SK Hynix Inc (Ser Regs) (Reg S) 5.5 % 16/01/2029	300,000	308,247	0.12
SK Hynix Inc (Ser Regs) (Reg S) 6.5 % 17/01/2033	1,000,000	1,075,950	0.42
Tongyang Life Insurance Co (Reg S) Var 07/05/2035	1,200,000	1,231,104	0.48
Woori Bank (Ser Regs) (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	2,500,000	2,539,700	1.00
		22,164,149	8.73
<u>瑞典 (0.46%)</u>			
Svenska Handelsbanken Ab (Br) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	1,200,000	1,169,232	0.46
		1,169,232	0.46
<u>瑞士 (0.67%)</u>			
UBS Group Ag (Ser Regs) (Reg) (Reg S) Var Perp 31/12/2049	1,700,000	1,708,160	0.67
		1,708,160	0.67
<u>台湾 (1.48%)</u>			
Cathaylife Singapore (Reg S) (Reg) 5.95% 05/07/2034	500,000	514,880	0.20
Nanshan Life Pte Ltd (Reg S) (Reg) 5.45% 11/09/2034	2,400,000	2,254,992	0.89
Shin Kong Life SG Pte (Reg S) 6.95% 26/06/2035	1,000,000	991,830	0.39
		3,761,702	1.48
<u>泰国 (0.92%)</u>			
Bangkok Bank PCL/HK (Ser Regs) (Reg) (Reg S) Var 25/09/2034	800,000	743,360	0.29
Bangkok Bank PCL/HK (Ser Regs) (Reg S) Var 25/03/2040	800,000	799,408	0.32
Kasikornbank PCL/HK (Reg S) (Reg) 5.458% 07/03/2028	400,000	407,864	0.16
Kasikornbank PCL/HK (Ser Emtn) (Reg) (Reg S) Var 02/10/2031	400,000	389,080	0.15

<u>2,339,712</u>	<u>0.92</u>
------------------	-------------

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)

2025 年 6 月 30 日

	持仓	公允价值 美元	所占净资产 的百分比
上市债券 (96.01%) (续)			
<u>阿拉伯联合酋长国 (3.91%)</u>			
Abu Dhabi Development Holdings (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.375% 02/10/2031	1,000,000	984,020	0.39
Abu Dhabi Development Holdings (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 4.5% 06/05/2030	1,000,000	996,100	0.39
Abu Dhabi Development Holdings (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5% 06/05/2035	500,000	498,200	0.20
Abu Dhabi Development Holdings (Ser Regs) (Reg S) (Reg) 5.375% 08/05/2029	1,000,000	1,030,180	0.40
Aldar Investment Prop (Ser Emtn) (Reg S) (Reg) 5.25% 25/03/2035	200,000	201,858	0.08
Aldar Properties PJSC (Reg S) Var 1 5/04/2055	500,000	508,690	0.20
DP World Crescent Ltd (Ser Regs) (Reg S) 5.5% 08/05/2035	500,000	504,820	0.20
Galaxy Pipeline Assets (Ser Regs) (Reg S) 2.16% 31/03/2034	500,000	326,993	0.13
Galaxy Pipeline Assets (Ser Regs) (Reg S) 2.625% 31/03/2036	1,400,000	1,190,840	0.47
Galaxy Pipeline Assets (Ser Regs) (Reg S) 2.94% 30/09/2040	1,500,000	1,087,551	0.43
Masdar Abu Dhabi (Ser Emtn) (Reg S) (Reg) 4.875% 21/05/2030	300,000	302,823	0.12
Masdar Abu Dhabi (Ser Emtn) (Reg S) (Reg) 4.875% 25/07/2033	1,500,000	1,486,290	0.58
Masdar Abu Dhabi (Ser Emtn) (Reg S) (Reg) 5.375% 21/05/2035	800,000	810,952	0.32
		9,929,317	3.91
<u>美利坚合众国 (10.48%)</u>			
Ford Motor Credit Co Llc (Reg) 6.5% 07/02/2035	500,000	499,340	0.20
Hyundai Capital America (Ser Regs) (Reg S) 5.15% 27/03/2030	500,000	505,460	0.20
Hyundai Capital America (Ser Regs) (Reg S) FRN 27/03/2030	1,000,000	994,010	0.39
US Treasury 3.875% 30/04/2030	1,000,000	1,003,789	0.39
US Treasury 3.875% 15/08/2034	300,000	293,016	0.12
US Treasury 4% 28/02/2030	2,000,000	2,019,141	0.79
US Treasury 4% 31/03/2030	1,500,000	1,513,769	0.60
US Treasury 4% 31/05/2030	1,000,000	1,009,492	0.40
US Treasury 4.125% 28/02/2027	2,000,000	2,010,586	0.79
US Treasury 4.25% 31/12/2026	500,000	502,949	0.20
US Treasury 4.25% 15/01/2028	4,300,000	4,355,430	1.71
US Treasury 4.25% 15/11/2034	2,650,000	2,659,316	1.05
US Treasury 4.375% 31/12/2029	3,500,000	3,586,270	1.41
US Treasury 4.5% 31/12/2031	2,000,000	2,062,344	0.81
US Treasury 4.625% 15/02/2035	3,500,000	3,612,109	1.42
		26,627,021	10.48
上市债券总计			
		243,878,140	96.01

=====

=====

=====

=====

海通亚洲总收益债券基金
 (前称海通亚洲高收益债券基金)
 (海通精选基金系列的子基金)

投资组合 (未经审计) (续)
 2025 年 6 月 30 日

	公允价值	所占净资产的百分比
持仓	美元	比
投资总计 (集体投资计划及上市债券)	250,426,848	98.59
远期外汇合约(0.06%)	148,483	0.06
投资及衍生金融工具总计 (投资成本总计 248,225,973 美元)	250,575,331	98.65
其他净资产	3,437,509	1.35
截至 2025 年 6 月 30 日 的总资产	254,012,840	100.00

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

投资组合变动表 (未经审计)

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间

	截至 2025 年 6 月 30 日持仓占净资 产百分比	截至 2024 年 6 月 30 日持仓占净 资产百分比
集体投资计划		
香港	0.99	-
爱尔兰	1.59	-
集体投资计划总计	2.58	-
上市债券		
澳大利亚	7.58	5.64
百慕达	0.32	-
开曼群岛	-	3.54
中国	16.12	16.39
芬兰	0.58	1.36
法国	0.49	1.20
英国	2.66	2.78
香港	5.62	8.14
印度	5.61	9.18
印度尼西亚	5.29	12.48
爱尔兰	0.48	1.43
日本	10.90	7.20
卢森堡	-	1.41
澳门	5.23	8.16
毛里求斯	-	1.42
马来西亚	0.79	-
荷兰	0.29	-
新西兰	0.12	-
菲律宾	1.99	2.76
卡塔尔	0.16	4.64
沙特阿拉伯	4.97	-
新加坡	0.16	1.41
韩国	8.73	4.64
瑞典	0.46	-
瑞士	0.67	1.41
台湾	1.48	2.07
泰国	0.92	1.94
阿拉伯联合酋长国	3.91	-
美利坚合众国	10.48	2.81
上市债券总计	96.01	95.96
总计 (集体投资计划及上市债券)	98.59	95.96

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

有关衍生金融工具的详情 (未经审计)
截至 2025 年 6 月 30 日止期间

远期外汇合约

截至 2025 年 6 月 30 日, 子基金的未平仓远期外汇合约详情如下:

待交付合约	交换为	结算日期	交易对手方	公允价值 美元
<u>金融资产</u>				
离岸人民币 5,677 元	793 美元	2025 年 7 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	2
离岸人民币 29 元	4 美元	2025 年 7 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	-*
离岸人民币 405,486,586 元	56,613,742 美元	2025 年 7 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	147,886
离岸人民币 19,998 元	2,794 美元	2025 年 7 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	5
离岸人民币 9,999 元	1,398 美元	2025 年 7 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	1
离岸人民币 490,573 元	68,516 美元	2025 年 7 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	156
离岸人民币 2,084,075 元	291,543 美元	2025 年 7 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	196
离岸人民币 9,999 元	1,400 美元	2025 年 7 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	-*
离岸人民币 86,991 元	12,164 美元	2025 年 7 月 31 日	香港上海汇丰银行有限公司	14
离岸人民币 1,509,227 元	210,535 美元	2025 年 7 月 2 日	香港上海汇丰银行有限公司	238
				148,498
<u>金融负债</u>				
1,396 美元	离岸人民币 9,999 元	2025 年 7 月 2 日	香港上海汇丰银行有限公司	(1)
12,135 美元	离岸人民币 86,991 元	2025 年 7 月 3 日	香港上海汇丰银行有限公司	(14)
				(15)
* 表示少于 1				

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

业绩表现记录 (未经审计)

2025 年 6 月 30 日

	2025 年 6 月 30 日 美元	2024 年 12 月 31 日 美元	2023 年 12 月 31 美元
净资产			
A 类 (美元) 收益分配份额	103,762	100,275	550
A 类 (港元) 收益分配份额	777	750	703
A 类 (人民币) 收益分配份额	930	898	840
A 类 (人民币对冲) 收益分配份额	799	764	760
D 类 (美元) 收益分配份额	14,266	14,731	435,263
D 类 (港元) 收益分配份额	285,635	316,720	389,469
H 类 (美元) 收益分配份额	-	60	55
H 类 (人民币) 收益分配份额	98,955,437	1,755,485	1,663,417
H 类 (人民币对冲) 收益分配份额	57,163,314	7,971	8,873
I 类 (美元) 收益分配份额	97,487,920	11,853,516	13,452,173
份额净值			
A 类 (美元) 收益分配份额	60.58	58.54	55.00
A 类 (港元) 收益分配份额	7.77	7.50	7.03
A 类 (人民币) 收益分配份额	9.30	8.97	8.39
A 类 (人民币对冲) 收益分配份额	7.99	7.64	7.60
D 类 (美元) 收益分配份额	38.84	37.54	40.73
D 类 (港元) 收益分配份额	53.07	51.29	50.31
H 类 (美元) 收益分配份额	-	6.0535	5.6000
H 类 (人民币) 收益分配份额	8.9456	8.6608	8.1266
H 类 (人民币对冲) 收益分配份额	7.4920	7.1825	7.1646
I 类 (美元) 收益分配份额	47.99	46.82	45.73

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

业绩表现记录 (未经审计) (续)
2025 年 6 月 30 日

	最高申购价	最低赎回价
<u>财务期间</u>		
<u>截至 2025 年 6 月 30 日止期间</u>		
A 类 (美元) 收益分配份额	60.52 美元	58.2 美元
A 类 (港元) 收益分配份额	60.91 港元	57.87 港元
A 类 (人民币) 收益分配份额	人民币 67.03 元	人民币 64.88 元
A 类 (人民币对冲) 收益分配份额	人民币 57.14 元	人民币 55.31 元
D 类 (美元) 收益分配份额	38.8 美元	37.32 美元
D 类 (港元) 收益分配份额	416.18 港元	395.58 港元
H 类 (美元) 收益分配份额	6.1979 美元	0.00 美元
H 类 (人民币) 收益分配份额	人民币 64.66 元	人民币 62.62 元
H 类 (人民币对冲) 收益分配份额	人民币 53.66 元	人民币 51.98 元
I 类 (美元) 收益分配份额	48.38 美元	46.56 美元
<u>截至 2024 年 12 月 31 日止年度</u>		
A 类 (美元) 收益分配份额	59.24 美元	55.32 美元
A 类 (港元) 收益分配份额	58.98 港元	55.23 港元
A 类 (人民币) 收益分配份额	人民币 65.84 元	人民币 60.17 元
A 类 (人民币对冲) 收益分配份额	人民币 56.87 元	人民币 54.18 元
D 类 (美元) 收益分配份额	41.88 美元	37.13 美元
D 类 (港元) 收益分配份额	404.50 港元	394.60 港元
H 类 (美元) 收益分配份额	6.107 美元	5.63 美元
H 类 (人民币) 收益分配份额	人民币 63.55 元	人民币 58.28 元
H 类 (人民币对冲) 收益分配份额	人民币 53.52 元	人民币 51.05 元
I 类 (美元) 收益分配份额	48.35 美元	46.00 美元

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

业绩表现记录 (未经审计) (续)
2025 年 6 月 30 日

	最高申购价	最低赎回价
<u>财务期间 (续)</u>		
<u>截至 2023 年 12 月 31 日止年度</u>		
A 类 (美元) 收益分配份额	63.40 美元	51.17 美元
A 类 (港元) 收益分配份额	63.31 港元	51.31 港元
A 类 (人民币) 收益分配份额	人民币 66.16 元	人民币 57.03 元
A 类 (人民币对冲) 收益分配份额	人民币 63.78 元	人民币 50.57 元
D 类 (美元) 收益分配份额	50.39 美元	38.63 美元
D 类 (港元) 收益分配份额	490.01 港元	373.92 港元
H 类 (美元) 收益分配份额	6.401 美元	5.21 美元
H 类 (人民币) 收益分配份额	人民币 64.22 元	人民币 55.28 元
H 类 (人民币对冲) 收益分配份额	人民币 63.4195 元	人民币 47.75 元
I 类 (美元) 收益分配份额	55.04 美元	44.49 美元
<u>截至 2022 年 12 月 31 日止年度</u>		
A 类 (美元) 收益分配份额	76.63 美元	49.10 美元
A 类 (港元) 收益分配份额	76.58 港元	49.29 港元
A 类 (人民币) 收益分配份额	人民币 74.48 元	人民币 52.93 元
A 类 (人民币对冲) 收益分配份额	人民币 77.27 元	人民币 49.75 元
D 类 (美元) 收益分配份额	66.30 美元	39.49 美元
D 类 (港元) 收益分配份额	649.09 港元	386.76 港元
H 类 (美元) 收益分配份额	7.68 美元	4.95 美元
H 类 (人民币) 收益分配份额	人民币 72.35 元	人民币 51.40 元
H 类 (人民币对冲) 收益分配份额	人民币 76.98 元	人民币 49.47 元

I类（美元）收益分配份额

69.12 美元

44.24 美元

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

业绩表现记录 (未经审计) (续)
2025 年 6 月 30 日

	最高申购价	最低赎回价
<u>财务期间 (续)</u>		
<u>截至 2021 年 12 月 31 日止年度</u>		
A 类 (美元) 收益分配份额	101.29 美元	66.69 美元
A 类 (港元) 收益分配份额	101.20 港元	66.60 港元
A 类 (人民币) 收益分配份额	人民币 101.16 元	人民币 65.19 元
A 类 (人民币对冲) 收益分配份额	人民币 101.34 元	人民币 67.05 元
D 类 (美元) 收益分配份额	96.15 美元	58.69 美元
D 类 (港元) 收益分配份额	942.63 港元	574.67 港元
H 类 (美元) 收益分配份额	10.0666 美元	6.6797 美元
H 类 (人民币) 收益分配份额	人民币 98.3289 元	人民币 63.3212 元
H 类 (人民币对冲) 收益分配份额	人民币 100.6786 元	人民币 66.8489 元
I 类 (美元) 收益分配份额	99.49 美元	63.66 美元
<u>截至 2020 年 12 月 31 日止年度</u>		
D 类 (美元) 收益分配份额	99.76 美元	82.49 美元
D 类 (港元) 收益分配份额	983.90 港元	811.48 港元
H 类 (人民币) 收益分配份额	人民币 102.9265 元	人民币 86.3493 元
I 类 (美元) 收益分配份额	101.37 美元	82.75 美元
<u>截至 2019 年 12 月 31 日止年度</u>		
D 类 (美元) 收益分配份额	100.30 美元	97.03 美元
D 类 (港元) 收益分配份额	1,004.24 港元	967.52 港元

H类（人民币）收益分配份额	人民币 102.0866 元	人民币 99.2788 元
I类（美元）收益分配份额	99.64 美元	90.80 美元

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

业绩表现记录 (未经审计) (续)
2025 年 6 月 30 日

	最高申购价	最低赎回价
<u>财务期间 (续)</u>		
<u>截至 2018 年 12 月 31 日止年度</u>		
A 类 (港元) 收益分配份额	786.98 港元	758.91 港元
I 类 (美元) 收益分配份额	101.48 美元	90.50 美元
<u>截至 2017 年 12 月 31 日止年度</u>		
A 类 (港元) 收益分配份额	805.50 港元	777.66 港元
I 类 (美元) 收益分配份额	104.01 美元	100.79 美元
I 类 (港元) 收益分配份额	802.41 港元	777.01 港元
<u>2016 年 5 月 23 日 (初始运作日期) 至 2016 年 12 月 31 日期间</u>		
A 类 (港元) 收益分配份额	796.12 港元	776.84 港元
I 类 (美元) 收益分配份额	103.24 美元	99.95 美元
I 类 (港元) 收益分配份额	800.47 港元	776.31 港元

海通亚洲总收益债券基金
(前称海通亚洲高收益债券基金)
(海通精选基金系列的子基金)

收益分配披露

基金管理人拟对子基金份额进行分派，其中 I 类份额按半年一次，D 类份额按月一次，分配款项以相关类别货币支付。收益分配款项可选择以现金形式支付，或由份额持有人选择用于申购相关子基金相关类别的额外份额。

截至 2025 年 6 月 30 日止期间

	除净日	支付日期	份额收益分配	收益分配总计
I 类（美元）收益分配份额				
六月	2025 年 6 月 30 日	2025 年 7 月 7 日	0.5 美元	1,015,600 美元

截至 2024 年 6 月 30 日止期间

	除净日	支付日期	份额收益分配	收益分配总计
D 类（美元）收益分配份额				
	2024 年 1 月 31 日	2024 年 2 月 6 日	0.2 美元	2,137 美元
一月				
二月	2024 年 2 月 29 日	2024 年 3 月 6 日	0.2 美元	2,138 美元
	2024 年 3 月 28 日	2024 年 4 月 8 日	0.2 美元	2,138 美元
三月				
	2024 年 4 月 30 日	2024 年 5 月 7 日	0.2 美元	2,138 美元
四月				
五月	2024 年 5 月 31 日	2024 年 6 月 6 日	0.2 美元	76 美元
	2024 年 6 月 28 日	2024 年 7 月 5 日	0.2 美元	76 美元
六月				
D 类（港元）收益分配份额				
	2024 年 1 月 31 日	2024 年 2 月 6 日	2 港元	15,252 港元
一月				
二月	2024 年 2 月 29 日	2024 年 3 月 6 日	2 港元	15,239 港元
	2024 年 3 月 28 日	2024 年 4 月 8 日	2 港元	15,249 港元
三月				
	2024 年 4 月 30 日	2024 年 5 月 7 日	2 港元	15,201 港元
四月				
五月	2024 年 5 月 31 日	2024 年 6 月 6 日	2 港元	15,008 港元
	2024 年 6 月 28 日	2024 年 7 月 5 日	2 港元	15,019 港元
六月				
I 类（美元）收益分配份额				

六月	2024 年 6 月 28 日	2024 年 7 月 10 日	1 美元	253,158 美元
----	--------------------	-----------------	------	------------