



高腾亚洲收益基金

（高腾微基金的子基金）

半年度报告（未经审计）

截至 2026 年 6 月 30 日

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

目录

	页码
管理和行政	1
财务状况表（未经审计）	2
损益表及其他综合收益表（未经审计）	3
基金份额持有人应占净资产净值变动表(未经审计)	4 - 7
财务报表附注（未经审计）	8 - 12
投资组合明细表（未经审计）	13 - 25
投资组合所持投资项目变动表（未经审计）	26 - 27

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

管理和行政

管理人

高腾国际资产管理有限公司
万宜大厦 21 楼 2105-07 室
德辅道中 68 号
香港中环

基金管理人董事

毕万英
李宇

基金管理人律师

的近律师行
历山大厦 5 楼
遮打道 18 号
香港中环

受托人、基金登记机构和转让代理人

中国工商银行(亚洲)信托有限公司
中国工商银行大厦 33 楼
花园道 3 号
香港中环

保管人

中国工商银行(亚洲)有限公司
中国工商银行大厦 33 楼
花园道 3 号
香港中环

审计师

安永会计师事务所
太古坊一号 27 楼
英皇道 979 号
香港鲗鱼涌

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务状况表 (未经审计)

截至 2026 年 6 月 30 日

	6 月 30 日 2026 美元	12 月 31 日 2025 美元
资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
- 债务证券	990,392,716	860,715,447
- 货币远期合约	3,434,335	3,200,035
应收利息		
- 债务证券	13,291,131	11,377,168
应收认购款	14,771,702	1,182,613
应收经纪款项	42,037,180	25,660,683
现金及现金等价物	4,811,273	4,025,037
其他应收款	-	10,545
资产合计	<u>1,068,738,337</u>	<u>906,171,528</u>
负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
- 货币远期合约	1,158,531	1,796,814
应付赎回款	242,972	9,076,321
应付管理费	727,055	674,955
应付受托人费用	147,623	130,676
应付交易手续费	35,145	34,815
应付经纪款项	70,590,630	22,088,928
其他应付款	82,461	79,151
负债总额 (不包括基金份额持有人应占资产净值)	<u>72,984,417</u>	<u>33,881,660</u>
基金份额持有人应占资产净值	<u>995,753,920</u>	<u>872,289,868</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

损益表及其他综合收益表 (未经审计)

截至 2026 年 6 月 30 日

	截至 2026 年 6 月 30 日 美元	截至 2025 年 6 月 30 日 美元
收益		
债务证券利息收入	25,115,300	8,758,426
银行利息收入	919	13,479
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净收益	(3,036,803)	10,821,812
外币汇兑净收益/(亏损)	(692,269)	(42,444)
其它收益	5,980	691,214
总收益	<u>21,393,127</u>	<u>20,242,487</u>
支出		
管理费#	(3,962,273)	(1,508,934)
受托人费用*	(420,097)	(164,505)
行政管理费*	(124,370)	(67,872)
审计师报酬	(16,380)	(15,489)
法律和专业费用	(14,737)	(5,590)
保管人费用*	(110,466)	(22,676)
交易成本	(1,628)	(1,792)
交易手续费*	(110,590)	(82,180)
其他费用	(18,068)	(30,194)
费用报销^	-	71
总费用	<u>(4,778,609)</u>	<u>(1,899,161)</u>
运营利润	16,614,518	18,343,326
向基金份额持有人分配收益	<u>(1,092,788)</u>	<u>(229,941)</u>
税前利润	15,521,730	18,113,385
预缴税金	<u>(14,007)</u>	<u>(13,654)</u>
本报告期间基金份额持有人应占净资产增加额	<u>15,507,723</u>	<u>18,099,731</u>

已支付/应支付给基金管理人的费用。

* 已支付/应支付给受托人、保管人或其关联人士的费用。

^ 由管理人自愿承担的费用。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金份额持有人应占净资产净值变动表(未经审计)

截至 2026 年 6 月 30 日

	A 类港币对冲 (累积) 美元	A 类港币对冲 (派息) 美元	A 类美元 (累积) 美元	A 类美元 (派息) 美元	B 类美元 (累积) 美元	I 类离岸人民币 对冲 (累积) 美元	I 类美元 (累积) 美元	I 类港元对冲 (累积) 美元	I 类美元 (派息) 美元
于 2026 年 1 月 1 日	4,762,785	5,841,884	12,247,911	5,278,361	80,214,610	308,072	40,282,893	132,065	30,105,128
认购份额	941,299	1,240,005	5,665,573	5,808,454	70,000	-	35,778,937	-	-
赎回份额	(2,523,321)	(2,163,559)	(9,591,630)	(6,332,317)	-	-	(7,367,006)	(130,230)	-
	3,180,763	4,918,330	8,321,854	4,754,498	80,284,610	308,072	68,694,824	1,835	30,105,128
基金份额持有人应占 净资产增加/(减少)额	(13,020)	(166,225)	109,724	(79,238)	1,324,930	9,394	820,910	(1,835)	(358,015)
于 2026 年 6 月 30 日	3,167,743	4,752,105	8,431,578	4,675,260	81,609,540	317,466	69,515,734	-	29,747,113
	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额
于 2026 年 1 月 1 日	3,517,222.83	5,662,490.66	1,014,114.61	684,975.20	6,836,643.94	196,276.22	3,286,696.94	100,000.00	3,548,358.50
认购份额	695,735.11	1,222,848.87	466,956.22	761,224.97	5,972.95	-	2,897,881.69	-	-
赎回份额	(1,869,293.22)	(2,145,659.78)	(790,866.94)	(830,061.48)	-	-	(596,531.90)	(100,000.00)	-
于 2026 年 6 月 30 日	2,343,664.72	4,739,679.75	690,203.89	616,138.69	6,842,616.89	196,276.22	5,588,046.73	-	3,548,358.50

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金份额持有人应占净资产净值变动表(未经审计) (续)

截至 2026 年 6 月 30 日

	M 类人民币 (累积)	M 类人民币对冲 (累积)	M 类美元 (累积)	总计
	美元	美元	美元	美元
于 2026 年 1 月 1 日	444,748,696	248,367,463	-	872,289,868
认购份额	42,413,310	283,532,665	499,800	375,950,043
赎回份额	(180,045,177)	(59,840,474)	-	(267,993,714)
	307,116,829	472,059,654	499,800	980,246,197
基金份额持有人应占 净资产增加/(减少)额	3,752,502	10,106,031	2,564	15,507,723
于 2026 年 6 月 30 日	310,869,331	482,165,685	502,364	995,753,920
	基金份额	基金份额	基金份额	
于 2026 年 1 月 1 日	311,025,687.67	181,016,897.27	-	
认购份额	29,483,276.18	203,770,525.35	61,703.79	
赎回份额	(125,548,625.91)	(42,864,386.27)	-	
于 2026 年 6 月 30 日	214,960,337.94	341,923,036.35	61,703.79	

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金份额持有人应占净资产净值变动表(未经审计) (续)

截至 2025 年 6 月 30 日

	A 类港币对冲 (累积) 美元	A 类港币对冲 (派息) 美元	A 类美元 (累积) 美元	A 类美元 (派息) 美元	B 类美元 (累积) 美元	I 类离岸人民币 对冲 (累积) 美元	I 类美元 (累积) 美元	I 类美元 (派息) 美元
于 2025 年 1 月 1 日	3,504,826	4,898,836	5,561,867	3,718,786	4,514,619	275,264	7,016,935	-
认购份额	936,563	1,056,305	1,065,595	1,797,020	120,520,245 (10,018,332	-	3,298,000	5,000,000
赎回份额	(1,009,527)	(1,732,555)	(1,984,976)	(982,074)	)	-	(1,756,500)	-
	3,429,430	4,221,455	4,642,946	4,534,040	115,016,906	275,286	8,559,016	5,000,000
基金份额持有人应占 净资产增加/(减少)额	110,239	22,704	219,967	72,040	3,442,072	17,623	371,830	-
于 2025 年 6 月 30 日	3,539,669	4,244,159	4,862,913	4,606,080	118,458,978	292,909	8,930,846	5,000,000

	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额
于 2025 年 1 月 1 日	2,762,380.81	4,803,165.12	498,286.36	494,837.85	420,522.50	196,276.22	623,824.17	-
认购份额	723,128.24	1,033,773.24	93,392.86	237,991.88	10,999,647.78	-	286,986.22	595,947.55
赎回份额	(785,403.24)	(1,699,145.76)	(174,895.46)	(130,520.84)	(916,590.28)	-	(153,882.21)	-
于 2025 年 6 月 30 日	2,700,105.81	4,137,792.60	416,783.76	602,308.89	10,503,580.00	196,276.22	756,928.18	595,947.55

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金份额持有人应占净资产净值变动表(未经审计) (续)

截至 2025 年 6 月 30 日

	M 类人民币 (累积) 美元	M 类人民币对冲 (累积) 美元	总计 美元
于 2025 年 1 月 1 日	20,871,362	1,100,350	51,462,845
认购份额	464,155,592	118,232,698	716,062,018
赎回份额	<u>(42,465,742)</u>	<u>(21,726,325)</u>	<u>(81,676,031)</u>
	442,562,939	97,606,814	685,848,832
基金份额持有人应占 净资产增加/(减少)额	<u>10,044,152</u>	<u>3,799,104</u>	<u>18,099,731</u>
于 2025 年 6 月 30 日	<u>452,607,091</u>	<u>101,405,918</u>	<u>703,948,563</u>

	基金份额	基金份额
于 2025 年 1 月 1 日	15,688,804.77	891,482.81
认购份额	343,349,607.87	93,786,700.73
赎回份额	<u>(31,367,674.87)</u>	<u>(17,268,185.04)</u>
于 2025 年 6 月 30 日	<u>327,670,737.77</u>	<u>77,409,998.50</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注 (未经审计)

1. 重要会计政策摘要

高腾亚洲受益基金 (以下简称“子基金”) 的中期财务报表采用与子基金年度财务报表相同的会计政策及计算方法。

2. 向基金份额持有人分配收益

基金管理人可在考虑子基金的净收益及资本资产后酌情按其认为适当的情况每月向基金份额持有人分配收益。

截至 2026 年 6 月 30 日

	美元
截至 2026 年 1 月 1 日的未分配收益	29,592,012
转拨至资本	(29,407,512)
本报告期间基金份额持有人应占净资产增加额	15,507,723
减: 金融资产以公允价值计入当期损益的未变现盈利净额	14,715,055
本报告期间收益分配前的未分配收益	30,407,278
本报告期间向基金份额持有人分配收益	(1,092,788)
截至 2026 年 6 月 30 日	29,314,490

截至 2025 年 6 月 30 日

	美元
截至 2025 年 1 月 1 日的未分配收益	-
本报告期间基金份额持有人应占净资产增加额	18,099,731
减: 金融资产以公允价值计入当期损益的未变现盈利净额	(11,575,205)
本报告期间收益分配前的未分配收益	6,524,526
本报告期间向基金份额持有人分配收益	(229,941)
截至 2025 年 6 月 30 日	6,294,585

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注(未经审计)(续)

2. 向基金份额持有人分配收益(续)

	2026 美元
A 类港币对冲(派息)	
2026 年 1 月 14 日按每基金份额 0.0358 港元支付	26,036
2026 年 2 月 12 日按每基金份额 0.0359 港元支付	25,799
2026 年 3 月 12 日按每基金份额 0.0359 港元支付	26,269
2026 年 4 月 16 日按每基金份额 0.0353 港元支付	24,176
2026 年 5 月 14 日按每基金份额 0.0353 港元支付	22,685
2026 年 6 月 11 日按每基金份额 0.0353 港元支付	21,477
	146,442
A 类美元(派息)	
2026 年 1 月 14 日按每基金份额 0.0344 美元支付	23,981
2026 年 2 月 12 日按每基金份额 0.0345 美元支付	22,118
2026 年 3 月 12 日按每基金份额 0.0344 美元支付	29,988
2026 年 4 月 16 日按每基金份额 0.0339 美元支付	23,781
2026 年 5 月 14 日按每基金份额 0.0340 美元支付	22,092
2026 年 6 月 11 日按每基金份额 0.0340 美元支付	21,392
	143,352
I 类美元(派息)	
2026 年 1 月 14 日按每基金份额 0.0379 美元支付	134,483
2026 年 2 月 12 日按每基金份额 0.0380 美元支付	134,838
2026 年 3 月 12 日按每基金份额 0.0380 美元支付	134,838
2026 年 4 月 16 日按每基金份额 0.0373 美元支付	132,354
2026 年 5 月 14 日按每基金份额 0.0375 美元支付	133,063
2026 年 6 月 11 日按每基金份额 0.0376 美元支付	133,418
	802,994
总计	1,092,788

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注(未经审计)(续)

2. 向基金份额持有人分配收益(续)

	2025 美元
A 类港币对冲(派息)	
2025 年 1 月 14 日按每基金份额 0.0350 港元支付	21,644
2025 年 2 月 13 日按每基金份额 0.0350 港元支付	20,846
2025 年 3 月 13 日按每基金份额 0.0358 港元支付	18,296
2025 年 4 月 14 日按每基金份额 0.0358 港元支付	17,985
2025 年 5 月 15 日按每基金份额 0.0357 港元支付	17,287
2025 年 6 月 12 日按每基金份额 0.0357 港元支付	17,326
	<u>113,384</u>
A 类美元(派息)	
2025 年 1 月 14 日按每基金份额 0.0336 美元支付	16,628
2025 年 2 月 13 日按每基金份额 0.0336 美元支付	17,978
2025 年 3 月 13 日按每基金份额 0.0340 美元支付	20,817
2025 年 4 月 14 日按每基金份额 0.0339 美元支付	20,930
2025 年 5 月 15 日按每基金份额 0.0339 美元支付	20,483
2025 年 6 月 12 日按每基金份额 0.0339 美元支付	19,721
	<u>116,557</u>
总计	<u>229,941</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注(未经审计)(续)

3. 基金份额持有人应占资产净值

对于分别发行或回购的基金份额,收到或支付的对价基于子基金在交易日的基金份额资产净值。根据信托契约的规定,基于最终交易的市场价格或收盘价,对子基金投资头寸进行估值以确定认购和赎回的每一基金份额交易资产净值。子基金的基金份额资产净值的计算方法是将子基金的净资产除以未偿基金份额总数。

可赎回基金份额可在每个估值日(即历年年的每个工作日)发行和赎回。可赎回份额持有人可在工作日下午 4 时之前(香港时间)认购或赎回可赎回份额。认购及赎回价格均参照估值日有关类别的每一基金份额资产净值计算。

为保护所有份额持有人的利益,基金管理人可将任一赎回日赎回的任何子基金份额数量限制在相关已发行子基金份额总数的 10%。在此情况下,有关限额将按比例适用,以便所有在赎回当日提出有效赎回要求的有关子基金份额持有人可赎回相同比例的基金份额。

每一基金份额资产净值计算如下:

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
基金份额持有人应占资产净值(美元)		
A 类港币对冲(累积)	3,167,743	4,762,785
A 类港币对冲(派息)	4,752,105	5,841,884
A 类美元(累积)	8,431,578	12,247,911
A 类美元(派息)	4,675,260	5,278,361
B 类美元(累积)	81,609,540	80,214,610
I 类离岸人民币对冲(累积)	317,466	308,072
I 类美元(累积)	69,515,734	40,282,893
I 类港元对冲(累积)	-	132,065
I 类美元(派息)	29,747,113	30,105,128
M 类人民币(累积)	310,869,332	444,748,696
M 类人民币对冲(累积)	482,165,685	248,367,463
M 类美元(累积)	502,364	-
发行的基金份额数量(基金份额)		
A 类港币对冲(累积)	2,343,664.72	3,420,080.41
A 类港币对冲(派息)	4,739,679.75	5,558,497.73
A 类美元(累积)	690,203.89	1,007,017.36
A 类美元(派息)	616,138.69	679,095.09
B 类美元(累积)	6,842,616.89	6,836,643.94
I 类离岸人民币对冲(累积)	196,276.22	196,276.22
I 类美元(累积)	5,588,046.73	3,196,235.02
I 类港元对冲(累积)	-	100,000.00
I 类美元(派息)	3,548,358.50	3,548,358.50
M 类人民币(累积)	214,960,337.94	323,058,634.16
M 类人民币对冲(累积)	341,923,036.35	208,098,314.66
M 类美元(累积)	61,703.79	-

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注 (未经审计) (续)

3. 基金份额持有人应占资产净值 (续)

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
每一基金份额资产净值		
A 类港币对冲 (累积)	10.5996 港币	10.53 港币
A 类港币对冲 (派息)	7.8627 港币	8.03 港币
A 类美元 (累积)	12.2160 美元	12.07 美元
A 类美元 (派息)	7.5879 美元	7.70 美元
B 类美元 (累积)	11.9266 美元	11.73 美元
I 类离岸人民币对冲 (累积)	离岸人民币 10.9811 元	离岸人民币 10.95 元
I 类美元 (累积)	12.4400 美元	12.25 美元
I 类港元对冲 (累积)	-	10.27 港币
I 类美元 (派息)	8.3833 美元	8.48 美元
M 类人民币 (累积)	离岸人民币 9.8183 元	离岸人民币 9.98 元
M 类人民币对冲 (累积)	离岸人民币 9.5738 元	离岸人民币 9.57 元
M 类美元 (累积)	8.1415 美元	-

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计)

截至 2026 年 6 月 30 日

债务证券 (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
澳大利亚				
澳大利亚航空服务公司 5.45% 15052035	1,000,000	695,938	4,819	0.07%
盎格鲁黄金阿散蒂控股有限公司 6.5% 15042040	1,000,000	1,053,650	13,722	0.11%
APA 基础设施有限公司 5.125% 16092034	2,000,000	1,974,060	29,896	0.2%
Aurizon 控股有限公司 6.3% 16052055	5,400,000	3,731,893	87,123	0.37%
澳网服务控股有限公司 6.187% 12022055	1,500,000	1,041,446	24,677	0.1%
澳网服务控股有限公司 F% 12022055	1,500,000	1,061,969	9,511	0.11%
澳大利亚太平洋机场墨尔本有限公司 5.95% 16062055	1,500,000	1,021,951	17,968	0.1%
澳大利亚太平洋机场墨尔本有限公司 F% 16062055	1,000,000	703,215	1,856	0.07%
CIMIC 金融美国有限公司 7% 25032034	10,700,000	11,349,811	199,733	1.14%
国家宽带网络有限公司 5.35% 06032035	1,500,000	1,024,600	17,667	0.1%
国家宽带网络有限公司 6% 06102033	2,300,000	2,452,559	32,583	0.25%
纽卡斯尔煤炭基础设施集团有限公司 4.7% 12052031	3,500,000	3,257,319	21,577	0.33%
新南威尔士州电网金融有限公司 F% 11032055	1,000,000	702,218	2,479	0.07%
QBE 保险集团有限公司 5.802% 21052036	3,500,000	2,415,936	15,655	0.24%
QBE 保险集团有限公司 5.834% 03102035	1,400,000	1,426,880	19,965	0.14%
QBE 保险集团有限公司 6.3025% 11092039	1,300,000	910,003	17,264	0.09%
QPH 金融有限公司 5.302% 05032032	2,000,000	1,364,360	23,542	0.14%
QPH 金融有限公司 5.695% 05032035	500,000	339,608	6,322	0.03%
悉尼机场融资有限公司 5.5% 23042032	1,500,000	1,034,684	10,770	0.1%
西太平洋银行集团 2.668% 15112035	500,000	450,105	1,705	0.05%
AGI 融资私人有限公司 4.832% 25092031	2,000,000	1,345,125	17,822	0.14%
AGL 能源有限公司 5.345% 30092032	1,000,000	675,976	9,354	0.07%
AGL 能源有限公司 5.77% 30092035	500,000	337,320	5,048	0.03%
APA 基础设施有限公司 F% 28042056	1,000,000	698,188	7,720	0.07%
澳大利亚航空服务公司 5.35% 15112037	2,000,000	1,361,106	9,458	0.14%
安波尔有限公司 5.85% 30102055	5,500,000	3,661,965	93,529	0.37%
奥瑞松控股有限公司 F% 16052055	1,500,000	1,072,863	9,070	0.11%
澳网服务控股有限公司 6.4956% 04022056	500,000	343,967	9,133	0.03%
澳网服务控股有限公司 F% 04022056	2,000,000	1,370,287	13,557	0.14%
奥斯格瑞德融资私人有限公司 5.946% 10122035	3,000,000	2,071,675	7,083	0.21%
CDC 澳洲数据中心私人有限公司 7.332% 12062056	500,000	354,900	1,321	0.04%
CDC 澳洲数据中心私人有限公司 F% 12062056	2,000,000	1,397,928	4,947	0.14%
澳大利亚联邦银行 F% 05032036	1,200,000	833,414	3,404	0.08%
戴诺诺贝尔有限公司 5.4% 08112032	500,000	338,047	2,742	0.03%
戴诺诺贝尔有限公司 5.817% 08082035	500,000	338,113	7,956	0.03%
朗斯代尔融资私人有限公司 5.1% 07102032	2,000,000	1,343,270	16,396	0.13%
麦格理银行有限公司 5.75% 20082036	1,000,000	691,001	14,423	0.07%
麦格理银行有限公司 F% 20082036	2,000,000	1,383,249	9,195	0.14%
澳大利亚国民银行有限公司 6.558% 12052041	2,000,000	1,428,560	12,440	0.14%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2026 年 6 月 30 日

	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
债务证券 (续)				
(报价)				
澳大利亚 (续)				
泰博康融资私人有限公司 5.991% 28052031	2,000,000	1,362,408	7,672	0.14%
西太平洋银行集团 6.085% 12022041	5,000,000	3,452,376	80,907	0.35%
QBE 保险集团有限公司 4.293% 17062037	1,000,000	1,153,470	1,882	0.12%
澳洲冶金煤融资私人有限公司 6.25% 22102031	3,500,000	3,553,620	41,927	0.36%
澳大利亚炼焦煤融资有限公司 6.75% 22042034	4,500,000	4,635,765	58,219	0.47%
嘉能可融资有限责任公司 5.7% 08052033	2,000,000	2,065,820	16,783	0.21%
麦格理银行有限公司 5.819% 10062037	4,000,000	3,990,400	13,578	0.4%
纽卡斯尔煤炭基础设施集团有限公司 4.4% 29092027	2,000,000	1,908,205	21,651	0.19%
北星资源有限公司 6.125% 11042033	3,400,000	3,518,422	46,278	0.35%
纽卡斯尔港投资融资私人有限公司 5.9% 24112031	1,541,000	1,570,187	9,344	0.16%
QBE 保险集团有限公司 5.239% 03112037	1,400,000	1,383,536	10,391	0.14%
Santos 金融有限公司 5.75% 13112035	6,500,000	6,542,835	49,833	0.66%
悉尼机场融资有限公司 5.248% 26032036	6,900,000	6,809,679	95,557	0.68%
西太平洋银行集团 3.02% 18112036	2,000,000	1,782,560	7,214	0.18%
奥地利				
巴瓦格集团股份公司 7.25% 31122199	2,000,000	2,436,762	47,289	0.24%
第一集团银行股份公司 6.375% PERP	3,000,000	3,619,310	45,989	0.36%
比利时				
阿吉亚斯股份合营公司 5.875% PERP	1,000,000	1,168,157	36,243	0.12%
KBC 集团股份公司 6.25%	2,000,000	2,407,935	41,154	0.24%
百慕大				
康维克斯集团有限公司 6.5% 21012046	1,000,000	980,310	28,889	0.1%
巴西				
萨马科矿业股份公司 9.5% 30062031	512,578	515,771	57	0.05%
云升白山茶生产有限责任公司 8.498% 31012045	1,000,000	1,058,157	35,170	0.11%
加拿大				
泛加拿大管道有限公司 7% 01062065	2,500,000	2,589,100	14,583	0.26%
智利				
智利国家铜业公司 5.529% 30012037	1,800,000	1,776,942	41,744	0.18%
智利昂吉能源公司 6.375% 17042034	3,500,000	3,666,985	45,865	0.37%
智利化学矿业股份有限公司 5.5% 10092034	2,000,000	2,005,060	33,917	0.2%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2026 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
中国				
瑞声科技控股有限公司 3.75% 02062031	1,000,000	939,380	3,021	0.09%
国银金融租赁股份有限公司旗下的第 1 号融资实体 4.75% 27052030	4,800,000	4,812,912	21,533	0.48%
中国信达 2020 I 管理有限公司 5.5% 23012030	3,900,000	3,993,561	94,142	0.4%
中国农化 (香港) 峰桥有限公司 3% 22092030	5,700,000	5,337,480	47,025	0.54%
大发地产集团有限公司 12.5% 30062022*	1,336,000	-	-	-
怡略有限公司 6.5% 11072025*	386,023	-	-	-
怡略有限公司 6.5% 11072027*	51	-	-	-
远东宏信有限公司 6% 01102028	1,550,000	1,563,903	23,250	0.16%
复星国际有限公司子公司 8.5% 19052028	800,000	822,152	7,933	0.08%
香港国际 (青岛) 有限公司 5.4% 09042028	4,500,000	4,539,960	55,350	0.46%
华融金融 2017 Co Ltd 4.25% 07112027	400,000	396,976	2,550	0.04%
华融金融 2019 Co Ltd 3.375% 24022030	2,700,000	2,559,546	32,147	0.26%
佳源国际控股有限公司 11.375% 02052022*	700,000	-	-	-
佳源国际控股有限公司 12% 30102022*	1,000,000	-	-	-
联想集团有限公司 3.421% 02112030	4,000,000	3,766,040	22,427	0.38%
联想集团有限公司 6.536% 27072032	2,000,000	2,151,180	55,919	0.22%
当代置业 (中国) 有限公司 8% 30122024*	600,421	-	-	-
当代置业 (中国) 有限公司 9% 28122024*	227,828	-	-	-
当代置业 (中国) 有限公司 9% 30122025*	702,736	-	-	-
当代置业 (中国) 有限公司 9% 30122026*	936,985	-	-	-
力高地产集团有限公司 10.5% 06012023*	17,000,000	-	-	-
力高地产集团有限公司 11% 06082023*	611,366	-	-	-
科学城 (广州) 投资集团有限公司 Co Ltd 5.75% 22042027	7,500,000	7,559,250	82,656	0.76%
祥生控股 (集团) 有限公司 10.5% 07062022*	700,000	-	-	-
微博公司 3.375% 08072030	4,800,000	4,498,272	77,850	0.45%
阳光城嘉世国际有限公司 10.25% 15092022*	500,000	-	-	-
阳光城嘉世国际有限公司 9.25% 15042023*	800,000	-	-	-
正荣地产集团有限公司 7.1% 10092024*	500,000	-	-	-
正荣地产集团有限公司 9.15% 06052023*	600,000	-	-	-
中国信达 2020 I 管理有限公司 2.6% 13112030	20,000,000	2,975,579	10,282	0.3%
三峡国际能源投资集团有限公司 2.875% 01122030	4,000,000	4,510,004	76,346	0.45%
普鲁斯公司 4.343% 15072035	2,000,000	2,277,428	95,473	0.23%
耀河国际有限公司 6.3% 20042029	1,800,000	1,835,604	22,365	0.18%
长发国际有限公司 4.9% 06032029	4,000,000	3,991,240	62,611	0.4%
长发国际有限公司 6.25% 26032028	1,700,000	1,736,074	28,038	0.17%
中国现代牧业控股有限公司 4.875% 10072030	4,500,000	4,427,370	104,203	0.44%
中油燃气集团有限公司 7% 04022029	2,000,000	1,954,100	57,167	0.2%
远东宏信有限公司 5.25% 13012029	4,500,000	4,456,845	110,250	0.45%
远东宏信有限公司 5.875% 05032028	2,000,000	2,011,320	37,861	0.2%
乐宝资产控股有限公司 4.3% 04122028	4,400,000	4,365,284	14,190	0.44%
快手科技 4.75% 22012036 REGS	4,000,000	3,835,160	83,917	0.39%
美团 4.5% 05052031	4,600,000	4,488,358	32,200	0.45%
美团 5.125% 05112035	9,500,000	9,164,745	75,736	0.92%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2026 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
中国 (续)				
五矿资本证券有限公司 4.35% PERP	4,000,000	3,952,120	7,733	0.4%
科学城 (广州) 投资集团有限公司 4.39% 13032028	4,000,000	3,971,440	52,680	0.4%
翱智有限公司 4.625% 28032028	1,000,000	991,980	11,948	0.1%
哥伦比亚				
哥伦比亚政府国际债券 5.75% 26112034	3,000,000	3,492,471	117,220	0.35%
法国				
法国巴黎银行 7% PERP	400,000	408,232	10,500	0.04%
法国巴黎银行 8% PERP	3,000,000	3,212,250	86,000	0.32%
法国巴黎银行 8.5% PERP	3,300,000	3,483,150	106,746	0.35%
法国巴黎银行 4.625% PERP	2,000,000	1,848,280	32,375	0.19%
法国巴黎银行 6.875% PERP	1,000,000	997,730	3,056	0.1%
法国兴业银行 9.375% PERP	2,000,000	2,099,660	20,313	0.21%
法国农业信贷银行 6.447% 13022041	800,000	550,020	13,615	0.06%
法国电力公司 5.636% 28082035	1,000,000	678,351	13,259	0.07%
法国电力公司 6.627% 28082045	1,000,000	698,929	15,593	0.07%
阿尔斯通股份公司 5.25%	2,000,000	2,322,667	4,932	0.23%
法国巴黎银行凯帝夫保险股份公司 6.125%	1,000,000	1,168,477	2,334	0.12%
罗盖特股份公司 6%	1,000,000	1,153,916	13,340	0.12%
法国巴黎银行 7.2%	2,000,000	2,016,500	29,600	0.2%
德国				
大众汽车国际金融股份公司 5.994% PERP	2,000,000	2,353,711	86,020	0.24%
巴登-符腾堡能源股份公司 4.5% 28072055	600,000	688,125	28,578	0.07%
安联集团 6.5%	7,400,000	7,430,488	81,503	0.75%
希腊				
欧洲银行埃尔加西亚服务控股股份公司 6.25% PERP	1,000,000	1,165,906	10,094	0.12%
香港				
友邦保险集团有限公司 3.58% 11062035	1,000,000	808,790	1,517	0.08%
香港机场管理局 5.125% 15012035	2,000,000	2,081,560	47,264	0.21%
中信银行 (国际) 有限公司 6% 05122033	200,000	205,342	867	0.02%
中电香港电力金融有限公司 5.45% PERP	2,000,000	2,046,700	20,589	0.21%
富卫集团有限公司 7.635% 02072031	2,500,000	2,720,475	94,907	0.27%
和记黄埔港口财务 25 有限公司 5% 21022030	1,700,000	1,702,771	30,694	0.17%
港铁 CI 有限公司 4.875% PERP	1,800,000	1,806,858	1,706	0.18%
港铁 CI 有限公司 5.625% PERP	6,500,000	6,707,675	7,109	0.67%
南洋商业银行有限公司 6% 06082034	3,500,000	3,573,990	84,583	0.36%
香港铁路有限公司 4.886% 29012031	300,000	208,169	4,289	0.02%
香港铁路有限公司 5.582% 29012038	5,000,000	3,460,096	81,669	0.35%
香港铁路有限公司 3.25% 10062034	3,000,000	3,417,239	6,412	0.34%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2026 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
香港 (续)				
东亚银行有限公司 5.375% 13052032	4,200,000	4,198,110	30,100	0.42%
凯思资本 2 号有限公司 6.25% PERP	4,800,000	4,827,360	140,000	0.48%
富卫集团有限公司 5.252% 22092030	3,000,000	2,985,690	43,329	0.3%
富卫集团有限公司 5.836% 22092035	5,000,000	4,993,800	80,245	0.5%
电讯盈科—香港电讯资本有限公司 5.125% 10062036	4,300,000	4,239,327	12,855	0.43%
港灯电力金融有限公司 4.75% 03022036	3,000,000	2,983,680	58,583	0.3%
鼎睿再保险 (BVI) 控股有限公司 5.625% PERP	2,000,000	2,002,160	73,750	0.2%
香港政府国际债券 2.5% 11112029	2,000,000	2,260,008	7,920	0.23%
香港铁路有限公 3.3% 28042036	10,000,000	1,243,006	7,378	0.12%
香港铁路有限公 4% 28042056	10,000,000	1,236,528	8,944	0.12%
香港机场管理局 2.4% PERP	3,000,000	2,894,100	4,600	0.29%
印度				
印度进出口银行 2.25% 13012031	2,000,000	1,780,400	21,000	0.18%
印度电力金融公司 3.95% 23042030	2,000,000	1,917,580	34,672	0.19%
印度电力金融公司 4.5% 18062029	1,450,000	1,426,670	2,356	0.14%
印度农村电气化公司有限公司 4.75% 27092029	2,500,000	2,474,750	31,007	0.25%
信实工业有限公司 2.875% 12012032	250,000	223,968	3,374	0.02%
赛尔集团有限公司 7.8% 31072031	1,500,000	1,385,511	44,477	0.14%
塔塔资本有限公司 5.389% 21072028	4,500,000	4,523,940	107,780	0.45%
瓦拉纳西-奥兰加巴德 NH-2 收费公路私营有限公司 5.9% 28022034	2,000,000	2,031,989	37,832	0.2%
阿达尼港口及经济特区有限公司 5% 02082041	4,000,000	3,513,520	82,778	0.35%
阿达尼可再生能源 (RJ) 有限公司/科丹加尔太阳能园区私人有限公司/沃尔哈太阳能 (马哈拉施特拉) 私人有限公司 4.625% 15102039	2,000,000	1,371,038	15,769	0.14%
阿达尼输电有限公司 4.25% 21052036 (63.5%)	4,000,000	2,299,614	11,994	0.23%
阿克西斯银行有限公司 6.875%	2,000,000	2,009,920	382	0.2%
印度信息线金融有限公司 7.6% 10092029	500,000	503,785	2,217	0.05%
印度电力金融公司 5.32% 30062031	2,600,000	2,609,906	384	0.26%
韦丹塔资源财务第二公众有限公司 7.375% 13072034	4,000,000	3,984,600	-	0.4%
韦丹塔资源财务第二公众有限公司 7.75% 13072037	4,000,000	3,984,440	-	0.4%
印度尼西亚				
印尼曼迪利银行 4.9% 24032028	2,000,000	1,997,320	26,406	0.2%
印尼自由港有限公司 5.315% 14042032	5,000,000	4,978,100	56,841	0.5%
印迪卡能源 8.75% 07052029	2,000,000	2,024,280	26,250	0.2%
印尼阿萨汉铝业 (国有) 有限公司 5.45% 15052030	1,500,000	1,513,440	10,446	0.15%
克拉卡陶浦项钢铁有限公司 6.375% 11062029	4,000,000	4,016,080	14,167	0.4%
印尼国家石油上游能源有限公司 5.25% 21052030	2,600,000	2,604,758	15,167	0.26%
印度尼西亚政府国际债券 4.1% 04032034	3,000,000	3,371,461	45,836	0.34%
印度尼西亚政府国际债券 4.46% 04032038	1,000,000	1,112,699	16,620	0.11%
印尼曼迪利银行 5.25% 10042031	2,600,000	2,592,876	30,713	0.26%
印度尼西亚国家银行 (Persero) 公开股份有限公司 7.15%	9,000,000	8,996,130	123,337	0.9%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2026 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
印度尼西亚 (续)				
丹纳塔拉投资管理有限责任公司 5.95% 18062036	5,000,000	5,001,750	10,743	0.5%
印度尼西亚政府国际债券 5.69% 29052036	5,000,000	5,110,050	25,289	0.51%
镍业有限公司 9% 30092030	1,500,000	1,540,755	34,125	0.15%
印尼国家电力有限责任公司 4.75% 03022031	2,400,000	2,349,816	46,867	0.24%
印尼国家电力有限责任公司 5.45% 03022036	7,000,000	6,730,290	156,839	0.68%
印尼国家多重基础设施公司 5% 13052031	2,000,000	1,974,640	13,333	0.2%
爱尔兰				
爱尔兰银行集团有限公司 6.375% PERP	2,000,000	2,415,913	44,749	0.24%
苏黎世金融爱尔兰第二有限公司 6.25% 22112055	550,000	567,435	20,911	0.06%
以色列				
以色列工人银行 4.722% 14072029	1,300,000	1,284,504	28,476	0.13%
意大利				
埃尼石油公司 4.125% PERP	2,000,000	2,265,197	18,860	0.23%
乌尼波尔保险公司 6% PERP	500,000	582,730	15,253	0.06%
日本				
野村控股公司 7% PERP	5,000,000	5,135,050	161,389	0.52%
三井住友金融集团 6.45% PERP	1,600,000	1,592,448	7,453	0.16%
三井住友金融集团 6.6% PERP	2,100,000	2,121,000	10,010	0.21%
朝日相互人寿保险公司 4.1% PERP	11,200,000	10,523,520	196,436	1.06%
朝日相互人寿保险公司 6.9% PERP	5,500,000	5,647,125	163,396	0.57%
中国电力株式会社 5.742% 14012035	4,000,000	4,091,120	106,546	0.41%
第一生命保险株式会社 6.2% PERP	10,000,000	10,198,300	284,167	1.02%
关西电力株式会社 5.037% 26022030	7,000,000	7,039,760	122,427	0.71%
美国久保田信贷公司 4.791% 28052028	1,800,000	1,802,178	7,905	0.18%
明治安田生命保险株式会社 6.1% 11062055	11,000,000	11,138,270	37,278	1.12%
瑞穗金融集团 2.564% 13092031	3,000,000	2,652,120	23,076	0.27%
日本生命保险公司 6.5% 30042055	4,000,000	4,185,000	44,056	0.42%
乐天集团 4.25% PERP	1,500,000	1,700,458	13,974	0.17%
乐天集团 8.125% PERP	700,000	718,515	2,528	0.07%
乐天集团 9.75% 15042029	200,000	217,312	4,117	0.02%
RLGH 金融百慕大有限公司 6.75% 02072035	12,000,000	12,442,920	402,750	1.25%
三井住友融资租赁有限公司 5.236% 01052030	3,600,000	3,637,476	31,416	0.37%
野村控股公司 6.17% 16042031	1,000,000	704,870	8,871	0.07%
欧力士澳大利亚有限公司 4.479% 29102028	1,500,000	1,021,598	8,008	0.1%
日本烟草国际金融服务有限公司 3.87% 04092055	2,000,000	2,255,550	28,843	0.23%
软银集团 5.875% 10072031	1,500,000	1,722,712	47,845	0.17%
软银集团 6.5% 29102062	1,150,000	1,212,843	14,715	0.12%
富国相互人寿保险公司 5.75% 02092055	2,000,000	1,981,800	38,014	0.2%
富国相互人寿保险公司 6.8% PERP	3,690,000	3,890,736	32,759	0.39%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2026 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
日本 (续)				
光通信株式会社 6.13% 18092035	4,000,000	4,009,880	70,154	0.40%
捷热能源株式会社 4.544% 02092030	4,600,000	4,524,698	69,094	0.45%
铠侠控股株式会社 6.625% 24072033	2,000,000	2,095,060	57,785	0.21%
九州电力株式会社 5.246% 09092035	1,200,000	1,188,492	19,585	0.12%
三菱日联金融集团 F% 21042032	2,600,000	2,628,028	24,607	0.26%
瑞穗金融集团 F% 13072030	2,000,000	2,002,000	-	0.20%
瑞穗金融集团 F% 13072032	1,500,000	1,501,470	-	0.15%
日本生命保险公司 3.4% 23012050	3,000,000	2,825,430	44,767	0.28%
野村控股公司 5.043% 10062036	7,800,000	7,599,852	22,946	0.76%
野村控股公司 5.166% 14072031	1,300,000	1,303,263	187	0.13%
野村控股公司 5.545% 14072036	2,000,000	2,002,920	308	0.20%
野村控股公司 F% 14072031	1,000,000	1,003,650	133	0.10%
野村控股公司 F% 29062029	2,000,000	1,999,660	255	0.20%
农林中央金库 5.356% 10032036	4,000,000	3,959,080	66,057	0.40%
琉球银行百慕大金融有限公司 6.875% PERP	1,800,000	1,803,456	14,438	0.18%
软银公司 4.699% 09072030	4,000,000	3,949,000	89,803	0.40%
软银公司 5.332% 09072035	7,000,000	6,895,210	178,326	0.69%
软银集团 8.25% 22102031	2,000,000	2,062,360	31,625	0.21%
索尼集团株式会社 4.657% 30062031	2,000,000	2,001,800	259	0.20%
住友生命人寿保险公司 5.875% 10092055	3,000,000	2,992,500	54,344	0.30%
三井住友金融集团 5.334% 03032041	6,600,000	6,425,562	115,392	0.65%
三井住友金融集团 F% 07072032	2,000,000	2,000,680	-	0.20%
泰尔茂株式会社 4.488% 28042031	3,000,000	2,951,700	23,562	0.30%
东北电力株式会社 4.324% 04032031	2,800,000	2,726,696	39,348	0.27%
中国澳门				
金沙中国有限公司 3.75% 08082031	4,000,000	3,635,240	51,639	0.37%
金沙中国有限公司 4.625% 18062030	5,000,000	4,846,200	7,899	0.49%
新濠影汇融资有限公司 5% 15012029	1,500,000	1,435,470	34,583	0.14%
新濠影汇融资有限公司 6.5% 15012028	1,890,000	1,888,412	56,648	0.19%
澳博国际有限公司 6.5% 15012031	2,000,000	1,898,500	59,944	0.19%
马来西亚				
艾芬银行有限公司 5.112% 04062030	2,500,000	2,508,725	9,585	0.25%
根姆资本纳闽有限公司 4.95% 03012031	1,000,000	1,012,070	12,100	0.10%
根姆资本纳闽有限公司 5.34% 03042035	1,500,000	1,534,500	19,580	0.15%
云顶资本控股有限公司 7.625%	3,000,000	2,905,590	39,396	0.29%
墨西哥				
墨西哥毕尔巴鄂比斯开银行 (BBVA 墨西哥银行) 7.625% 11022035	4,000,000	4,139,120	118,611	0.42%
墨西哥政府国际债券 5.125% 19032038	2,000,000	2,277,908	33,195	0.23%
摩尔多瓦				
阿拉格维国际融资指定活动公司 11.125% 20112029	1,200,000	904,200	15,204	0.09%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2026 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
蒙古				
蒙古矿业公司 8.44% 03042030	1,500,000	1,532,955	30,947	0.15%
摩洛哥				
摩洛哥磷酸盐集团 6.1% 30042030	2,000,000	2,050,840	20,672	0.21%
荷兰				
荷兰国际集团 7% PERP	6,000,000	6,176,400	52,500	0.62%
NN 集团股份有限公司 6.375% PERP	1,500,000	1,817,370	32,968	0.18%
新西兰				
新西兰航空有限公司 5.179% 30092032	2,000,000	1,328,480	18,127	0.13%
水力服务有限公司 5.203% 20082031	1,000,000	693,134	13,038	0.07%
秘鲁				
马科布雷矿业公司 5.75% 22012036	1,800,000	1,777,356	45,713	0.18%
菲律宾				
圣米格尔全球电力控股公司 8.125% PERP	1,800,000	1,793,700	11,781	0.18%
圣米格尔全球电力控股公司 8.375%	2,000,000	1,991,660	74,910	0.20%
菲律宾政府国际债券 5% 27012036	2,000,000	1,964,920	42,778	0.20%
波兰				
波兰国家石油公司 6% 30012035	5,500,000	5,701,630	138,417	0.57%
葡萄牙				
葡萄牙电力股份公司 4.375% 02122055	500,000	565,774	8,289	0.06%
罗马尼亚				
罗马尼亚政府国际债券 6.625% 16052036	2,000,000	2,045,700	16,563	0.21%
沙特阿拉伯				
沙特电力苏库克计划公司 5.225% 18022030	4,000,000	4,041,560	77,214	0.41%
沙特国家银行基金有限公司 6% 24062035	2,000,000	2,017,380	2,333	0.20%
阿利纳穆伊斯兰债券有限公司 5.792% 10112035	1,000,000	992,880	8,205	0.10%
海湾国际银行-沙特阿拉伯分行 6.625% PERP	3,500,000	3,497,515	31,561	0.35%
沙特矿业伊斯兰债券有限公司 5.25% 29012036	2,400,000	2,366,400	53,200	0.24%
利雅得银行 5.805% 14012036	9,300,000	9,154,176	250,437	0.92%
沙特阿瓦勒银行 5.947% 04092035	6,150,000	6,118,082	118,866	0.61%
新加坡				
新加坡科技工程有限公司 RHQ 有限公 4.25% 08052030	2,000,000	1,983,240	12,514	0.20%
艾维逊集团 (新加坡) 私人有限公司 8.5% 15052031	700,000	662,816	7,603	0.07%
杰发私人有限公司 7.95% 12052031	2,000,000	2,003,000	21,642	0.20%
托克融资股份有限公司 5.625% 01072031	1,000,000	987,220	-	0.10%
托克融资股份有限公司 6.25% 16072030	2,000,000	2,042,260	119,792	0.21%

投资组合明细表 (未经审计) (续)

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

截至 2026 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
南非				
英美资源资本有限公司 5.25% 19032036	4,000,000	3,951,680	59,500	0.40%
韩国				
韩亚证券有限公司 5% 30042028	2,800,000	2,804,340	23,722	0.28%
韩华人寿 6.3% 24062055	7,550,000	7,780,275	9,249	0.78%
韩国国家石油公社 4.625% 31032028	1,500,000	1,501,560	17,536	0.15%
韩国海洋商业公司 4.625% 09052230	3,600,000	3,601,116	24,050	0.36%
韩国铁道公社 4.375% 27052028	2,000,000	1,990,240	8,264	0.20%
韩国电信公司 4.375% 03012029	3,000,000	2,980,080	64,896	0.30%
韩烟人参股份有限公司 5% 02052028	3,800,000	3,820,444	31,139	0.38%
韩国教保生命保险株式会社 5.9% 15062052	2,300,000	2,324,679	6,031	0.23%
友利银行 6.375% PERP	2,000,000	2,072,500	55,604	0.21%
GS 加德士株式会社 4.25% 28102030	2,900,000	2,831,560	21,569	0.28%
韩亚证券有限公司 4.875% 02062031	3,500,000	3,462,375	13,745	0.35%
韩国矿业矿业公团 4.875% 13042031	2,600,000	2,609,906	27,463	0.26%
韩国国家石油公社 4% 29092028	3,000,000	2,965,230	30,667	0.30%
韩国国家石油公社 4.125% 29092030	1,700,000	1,667,020	17,921	0.17%
LG 新能源 5.25% 02042031	8,000,000	7,987,280	103,833	0.80%
LG 新能源 5.875% 02042036	8,400,000	8,451,492	122,004	0.85%
未来资产证券株式会社 4.25% 11032029	4,400,000	4,309,316	57,139	0.43%
未来资产证券株式会社 4.375% 11032031	8,000,000	7,710,960	106,944	0.77%
未来资产证券株式会社 5.125% 06072029	3,300,000	3,295,710	-	0.33%
未来资产证券株式会社 5.25% 06072031	4,500,000	4,480,695	-	0.45%
迈图高新材料有限公司 4.125% 22102028	1,900,000	1,877,447	15,022	0.19%
浦项国际股份有限公司 5.125% 29062031	2,800,000	2,784,012	797	0.28%
西班牙				
萨瓦德尔银行 6.5% PERP	2,600,000	3,137,002	22,046	0.32%
萨瓦德尔银行 7% PERP	2,000,000	2,462,754	18,263	0.25%
毕尔巴鄂比斯开银行 6.875% PERP	1,000,000	1,233,366	3,844	0.12%
毕尔巴鄂比斯开银行 7.125%	1,000,000	1,012,450	10,490	0.10%
瑞士				
瑞银集团 4.375% PERP	7,200,000	6,594,192	123,375	0.66%
瑞银集团 9.25% PERP	400,000	430,928	4,933	0.04%
瑞银集团 7% PERP	2,500,000	2,527,700	84,097	0.25%
中国台湾				
长荣海运 (亚洲) 私人有限公司 5.25% 23042029	2,800,000	2,789,752	27,767	0.28%
南山人寿私人有限公司 5.875% 17032041	10,200,000	9,934,698	173,117	1.00%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2026 年 6 月 30 日

债务证券 (续) (报价)	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
泰国				
盘谷银行香港分行 3.733% 25092034	5,500,000	5,233,305	54,751	0.53%
盘谷银行香港分行 5.65% 05072034	100,000	102,639	2,762	0.01%
盘谷银行香港分行 6.056% 25032040	2,000,000	2,030,200	32,299	0.20%
泰国大城资本公共有限公 6.875% 30092028	400,000	402,432	6,951	0.04%
先进信息服务公众有限公司 4.26% 04032031	2,800,000	2,728,908	38,766	0.27%
盘谷银行香港分行 3.466% 23092036	5,000,000	4,534,000	47,176	0.46%
GC 财资中心有限公司 4.4% 30032032	3,000,000	2,855,160	33,367	0.29%
GC 财资中心有限公司 6.5% PERP	3,500,000	3,476,130	13,271	0.35%
GC 财资中心有限公司 7.125% PERP	5,000,000	4,972,900	109,844	0.50%
开泰银行香港分行 4% PERP	1,000,000	989,190	15,667	0.10%
泰国石油财务中心有限公司 6.1% PERP	5,800,000	5,717,698	163,141	0.57%
阿联酋				
阿布扎比第一银行 5.701% 30122036	2,000,000	2,005,580	312	0.20%
英国				
巴克莱银行 8.375% PERP	7,000,000	9,904,857	34,573	0.99%
渣打集团 7.75% PERP	5,000,000	5,138,450	146,389	0.52%
瑞士再保险集团 3.75% 26032031	1,500,000	1,211,817	11,557	0.12%
巴克莱银行 PLC 6.174% 29072036	1,500,000	2,020,404	11,110	0.20%
国民西敏寺银行集团 7.5% PERP	7,000,000	9,573,079	1,893	0.96%
英美烟草集团 4.75% PERP	1,000,000	1,150,898	36,294	0.12%
汇丰控股有限公司 6.75%	6,800,000	6,868,000	123,675	0.69%
基斯托斯控股有限公司 9.875% 18052030	2,250,000	2,229,885	27,156	0.22%
国民西敏寺银行集团 5.908% 03032047	1,500,000	1,459,425	29,048	0.15%
渣打集团有限公司 7%	3,750,000	3,775,613	16,771	0.38%
英国金边债券 4.125% 07032031	3,000,000	3,951,641	-	0.40%
美国				
通用汽车公司 6.25% 15042035	4,000,000	4,189,360	52,778	0.42%
现代资本美国公司 5.7% 26062030	4,000,000	4,101,040	3,167	0.41%
拉斯维加斯名胜世界有限责任公司 / RWLV Capital Inc 8.45% 27072030	1,500,000	1,480,860	54,221	0.15%
下一代能源资本控股公司 4.496% 15052056	5,000,000	5,637,848	33,086	0.57%
美国电力公司 5.8% 15032056	2,000,000	1,988,340	34,156	0.20%
CMS 能源公司 6.5% 02062055	4,000,000	4,094,480	21,667	0.41%
星座能源发电有限责任公司 5% 01022031	2,000,000	1,999,360	41,667	0.20%
杜克能源公司 3.25% 15012082	1,305,000	1,286,782	19,557	0.13%
JH 北美控股公司 5.875% 31012031	3,400,000	3,414,416	83,784	0.34%
甲骨文公司 5.35 05/04/33	1,000,000	971,110	21,846	0.10%
桑普拉能源公司 6.875% 01102054	2,000,000	2,041,920	34,375	0.21%
山脊太平洋电力公司 6.2% 15122055	2,000,000	1,982,640	5,511	0.20%
舒万诺公司 5.6% 23032034	1,000,000	1,022,180	15,244	0.10%
南方公司天然气资本公司 6.05% 15092056	1,800,000	1,803,780	11,798	0.18%
太空探索技术公司 6.6% 15072046	3,000,000	2,928,450	2,750	0.29%
太空探索技术公司 6.65% 15072056	1,000,000	976,030	924	0.10%
维斯特拉运营有限责任公司 4.375% 01052029	1,500,000	1,472,040	10,938	0.15%
美国国库券 0% 25082026	7,000,000	6,960,919	-	0.70%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2026 年 6 月 30 日

	持有量/ 面值	公允价值 美元	应计利息 美元	占净资产 百分比
<u>债务证券 (续)</u> (报价)				
美国 (续)				
房利美贷款池 MA5735	4,109,978	4,127,478	18,837	0.41%
吉利美 II 型贷款池 MB0147	3,537,285	3,567,684	16,213	0.36%
房利美贷款池 MA5879	6,324,123	6,351,297	28,986	0.64%
吉利美 II 型贷款池 MB0092	5,904,872	5,956,309	27,064	0.60%
吉利美 II 型贷款池 MB0814	5,194,100	5,225,347	23,806	0.52%
吉利美 II 型贷款池 MB1069	12,950,738	12,446,874	48,565	1.25%
美国国库券 0% 09072026	10,000,000	9,991,970	-	1.00%
美国中期国债/长期国债 3.875% 30042031	4,000,000	3,939,375	26,114	0.40%
		990,392,716		99.43%
<u>货币远期合约</u>				
买入离岸人民币/美元-高盛	3,274,650,000	(479,848)		(0.05%)
买入离岸英镑/美元-高盛	4,420,000	(18,456)		-
买入港币/美元- 高盛	63,700,000	(21,216)		-
卖出澳元/美元 - 高盛	73,510,000	569,942		0.06%
卖出离岸人民币/美元-高盛	38,000,000	9,996		-
卖出欧元/美元-高盛	66,522,000	1,852,358		0.19%
卖出英镑/美元-高盛	20,120,000	335,751		0.03%
卖出港元/美元 - 高盛	21,930,000	1,093		-
卖出新加坡元/美元 - 高盛	2,450,000	26,184		-
		2,275,804		0.23%
总投资		992,668,520		99.66%
其他净资产		3,085,400		0.34%
基金份额持有人应占资产净值		995,753,920		100.00%
总投资成本		1,000,683,058		

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合所持投资项目变动表 (未经审计)

截至 2026 年 6 月 30 日止年度

	占净资产百分比 截至 2026 年 6 月 30 日	占净资产百分比 截至 2025 年 12 月 31 日
债务证券		
(按风险国家分列)		
澳大利亚	10.33%	10.50%
奥地利	0.60%	0.29%
比利时	0.36%	0.14%
百慕大	0.10%	-
巴西	0.16%	0.12%
加拿大	0.26%	0.11%
智利	0.75%	0.25%
中国	10.44%	11.81%
哥伦比亚	0.35%	0.40%
塞浦路斯	-	0.15%
法国	2.08%	1.29%
德国	1.06%	0.91%
希腊	0.12%	0.13%
香港	6.27%	6.05%
印度	3.60%	2.92%
印度尼西亚	5.60%	4.11%
爱尔兰	0.30%	0.44%
以色列	0.13%	0.18%
意大利	0.29%	0.27%
日本	17.07%	15.73%
中国澳门	1.38%	1.03%
马来西亚	0.79%	0.94%
墨西哥	0.65%	0.27%
摩尔多瓦	0.09%	0.11%
蒙古	0.15%	0.17%
摩洛哥	0.21%	0.24%
荷兰	0.80%	1.00%
新西兰	0.20%	0.28%
挪威	-	0.12%
秘鲁	0.18%	-
菲律宾	0.58%	1.32%
波兰	0.57%	0.67%
葡萄牙	0.06%	0.21%
卡塔尔	-	0.17%
罗马尼亚	0.21%	0.55%
沙特阿拉伯	2.83%	3.60%
新加坡	0.78%	0.41%
南非	0.40%	-
韩国	8.35%	12.45%
西班牙	0.79%	1.02%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合所持投资项目变动表 (未经审计)

截至 2026 年 6 月 30 日止年度

	占净资产百分比 截至 2026 年 6 月 30 日	占净资产百分比 截至 2025 年 12 月 31 日
债务证券 (续)		
(按风险国家分列)		
瑞士	0.95%	0.27%
中国台湾	1.28%	1.29%
泰国	3.32%	2.11%
土耳其	-	0.47%
阿联酋	0.20%	0.70%
英国	4.75%	5.80%
美国	10.04%	7.67%
货币远期合约	0.23%	0.16%
总投资	99.66%	98.83%
其他资产	0.34%	1.17%
	100.00%	100.00%