

**百嘉科技创新混合型证券投资基金**

**2025年第4季度报告**

**2025年12月31日**

基金管理人:百嘉基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2026年01月22日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年01月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年10月01日起至2025年12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	百嘉科技创新混合
基金主代码	024087
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年08月19日
报告期末基金份额总额	244,855,132.12份
投资目标	本基金为混合型基金，主要投资于科技主题相关的上市公司股票。本基金在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，精选具有竞争优势或潜力的优质上市公司，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式，以宏观基本面分析和策略研究为基础，结合政策面和资金面等多种因素的影响，对股票、债券等大类资产的估值水平及投资价值进行评估，以此制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。本基金的主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略等。本基金重点关注新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能

	环保、生物医药等战略性新兴产业和前瞻布局未来产业。	
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%+中国债券综合全价指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。本基金还可投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基金管理类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	百嘉基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	百嘉科技创新混合A	百嘉科技创新混合C
下属分级基金的交易代码	024087	024088
报告期末下属分级基金的份额总额	7,319,408.53份	237,535,723.59份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2025年10月01日 - 2025年12月31日)	
	百嘉科技创新混合A	百嘉科技创新混合C
1.本期已实现收益	-162,547.33	-5,632,732.24
2.本期利润	40,638.36	1,220,651.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0053	0.0047
4.期末基金资产净值	7,426,013.09	240,728,036.27
5.期末基金份额净值	1.0146	1.0134

- 注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的认购、申购及赎回费等），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。

### 3.2 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

百嘉科技创新混合A净值表现

阶段	净值增长率①	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	0.64%	0.78%	-1.27%	1.46%	1.91%	-0.68%
自基金合同生效起至今	1.46%	0.65%	16.07%	1.62%	-14.61%	-0.97%

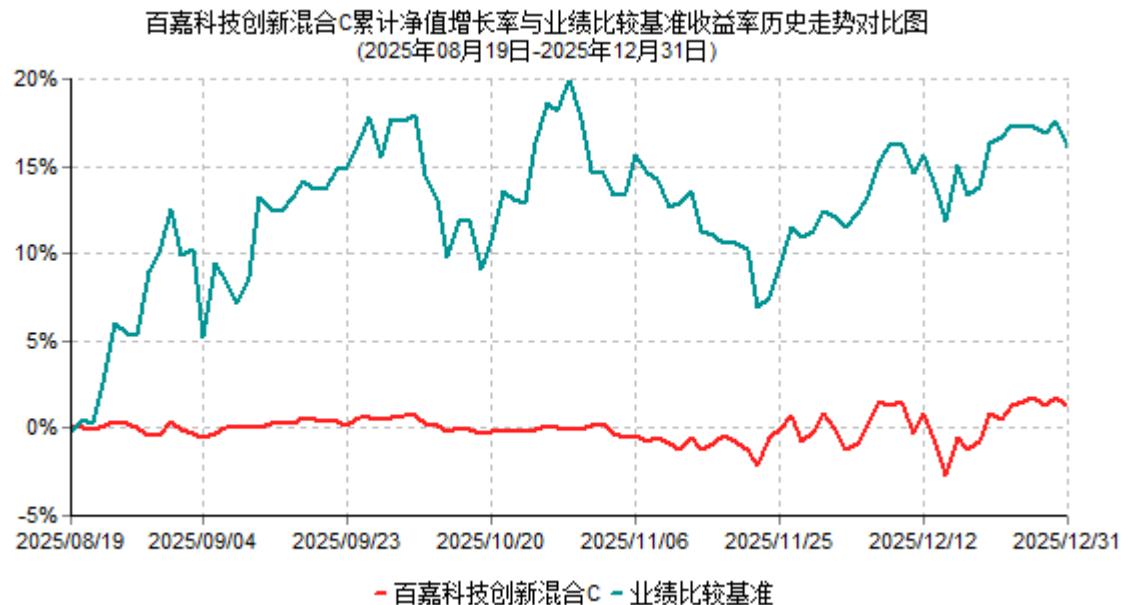
百嘉科技创新混合C净值表现

阶段	净值增长率①	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	0.56%	0.79%	-1.27%	1.46%	1.83%	-0.67%
自基金合同生效起至今	1.34%	0.65%	16.07%	1.62%	-14.73%	-0.97%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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

百嘉科技创新混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2025年08月19日-2025年12月31日)





注：1、本基金的基金合同于 2025 年 8 月 19 日生效，截至本报告期末，本基金的基金合同生效未满 1 年。

2、本基金股票及存托凭证投资占基金资产的比例范围为 60%-95%（投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过 50%），其中投资于科技主题相关股票不低于非现金基金资产的 80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。按照基金合同和招募说明书的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基 金经理期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
陈鹤明	本基金的基金经理、 百嘉瑞丰量化选股 混合型证券投资基 金的基金经理、公司 副总经理。	2025- 08-19	-	29	浙江大学经济学硕士，曾任 中信集团深圳市中大投资 管理公司投资经理，融通基 金管理有限公司总经理助 理、投委会主席、投资总监、 机构理财部总监、基金经理 等，敦和资产管理有限公司 副总经理、权益投资总监，

					深圳孟德全球基金管理有限公司总经理。现任公司副总经理。
--	--	--	--	--	-----------------------------

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已制定公平交易管理、投资权限管理、投资备选库管理和集中交易等制度，以公平交易贯穿始终、相互独立、公平对待作为公平交易的原则，通过恒生交易系统中的公平交易模块进行风险控制。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

作为本基金的第一份季报，还是有必要简单介绍一下本基金的核心投资策略。本基金专注于科技创新领域，且采用“ $\beta+\alpha$ ”的投资策略。其中， $\beta$ 组合紧密跟随基准指数或主导指数增强组合， $\alpha$ 组合则致力于获取超额收益。“在时代 $\beta$ 中做出 $\alpha$ ”是管理人的投资风格也是本基金的核心目标，其中 $\beta$ 组合以主导指数或基准指数增强组合为核心，是整个组合的锚，持股稳定，换手率较低；而 $\alpha$ 组合则专注于管理人最为看好的子行业，持股相对集中，中、长期收益率跑赢 $\beta$ 组合是其核心任务。

为什么本基金选择专注于科技创新领域？因为科技创新是时代 $\beta$ 所在。

产业变迁理论的研究成果表明，时代发展的阶段性趋势决定了经济体的阶段性任务以及相应的主导产业。不同产业只有与时代的大趋势相契合时，才具备良好的增长潜力。

产业变迁规律显示：当人均GDP低于1000美元时，时代发展的核心社会任务是解决民众的“吃、穿”问题。因此，食品餐饮、服装纺织以及家电等轻工业自然而然地成为这一时期的明星产业。例如，在1996年至2001年的牛市期间，四川长虹作为轻工业的代表公司之一，成为引领A股牛市的龙头股票。当人均GDP达到1000至5000美元时，主要社会任务转变为解决民众的“行、住”问题，此时房地产取代轻工业成为主导产业。在过去的二十年中，房地产和汽车行业及其相关的上下游产业均获得蓬勃发展，这一时期被称为重化工业化时代。当人均GDP超过5000美元时，社会的主要任务进一步演变为全面提升民众的生活品质。按照西方发达国家的发展轨迹，消费服务和科技创新将逐步成为主导产业。自2009年起，中国开始出现消费升级的趋势，个人和家庭信贷规模迅速扩大，医疗健康和安防等行业迎来大发展，创业板引领了“互联网+”的科技创新潮流，这些现象表明中国经济正从以实业立国向消费型社会转变。然而，这一进程在2018年中美贸易摩擦爆发时遭遇了中断。中美之间的摩擦不仅源于大国地位的竞争，更重要的是资源约束之争。当下世界资源无法支撑中国十四亿多人口以和平的方式沿着西方发达国家成长的路径最终过上富裕生活。

为了实现和平崛起，中国必须找到一条“高效率、低资源消耗”的新途径，才有可能实现以较少的资源消耗让更多的人民过上富裕生活。幸运的是，数字经济赋予人类社会突破资源约束限制的开创性潜能。为何数字经济能够节约资源并显著提高生产效率？以往的工业革命均依赖于投入更多资源以提升生产效率，而数字经济却在节约资源的同时实现了生产效率的大幅跃升。数字经济首次引入了一种新的生产要素——数据，数据具有可重复利用和自我增值的特性，这是其他传统生产要素所不具备的，正是大数据和算法的应用，使得数字经济能够在消耗更少实物资源的情况下，显著提高生产效率。

作为案例，移动支付充分体现了数字经济赋予人类突破资源约束的能力。移动支付借助数字化技术革新了支付手段，实现了“快捷、高效、安全”的支付体验，显著提升了支付的效率和质量。同时，移动支付为社会经济系统节约了大量资源：在传统的现金支付模式下，社会需要印刷大量纸币，建设众多金库，并投入相应的安保人员，购置运钞车并配备押运人员，以及购买点钞机和配备现金处理人员等，这些都需要社会系统投入巨大的实物资源和人力资源。随着移动支付成为主流，90%以上的现金支付被取代，社会系统在显著提升支付效率的同时，也实现了对资源的巨大节约。

根据产业变迁理论，时代发展的演进大约每二十年会迎来一次主导产业的更迭。

在2001至2005年期间，中国的主导产业从轻工业转向了房地产。每一次主导产业的转换，无疑会对宏观经济、旧主导产业及其产业链造成显著影响。因此，在主导产业转换的时期，股票市场往往表现为大级别的熊市。

2021-2025年，中国的主导产业正逐步由房地产转向以数字经济为核心的科技创新。考虑到房地产及其产业链在GDP中的比重较大，房地产退出主导产业地位将引发显著的经济冲击：经济增长速度将明显减缓、相关产业链企业经营将遭遇挑战、失业率将不可避免地上升、通缩压力也将加剧等等。受主导产业转换的影响，自2021年起，A股市场呈现出与2001至2005年相似的大级别熊市调整态势。

从产业角度分析，过去几年大部分宏观数据不及预期、微观层面信心不足，大部分产业感觉到钱难赚，也包括2021-2024年中国股市呈现熊市状态等现象，均是房地产退出主导产业带来的果，而非事物的因。近几年，大家都看到以人工智能为代表的新一轮科技革命，不仅是一次生产动力的升级，更是文明引擎的大幅跃迁，这意味着数字经济正式登上主导产业的历史舞台。在算力时代下，以数据为生产要素，以AI为生产力，将带来对实物资源的大幅节约和生产效率的显著提升。产业数字化与数据产业化将孕育一大批基于各自应用场景的中小龙头企业和少量通用龙头企业。以数字经济为代表的科技创新领域是未来二十年最具投资吸引力的主导产业，这是时代的选择。

科技创新不仅仅是时代β所在，更是驱动中国经济增长方式改变的核心引擎。

无论是实业角度还是二级市场角度，大部分企业家和投资者均低估了过去十年中国科技创新所取得的进步。2013年中国自然指数仅为美国的0.28倍，而至2024年中国自然指数已经是美国的1.46倍。中国的竞争优势从廉价劳动力优势、产业链配套优势、基础设施优势进化到“科技性价比”全球领先，在新能源、新能源车、无人机、机器人、deepseek等民用领域已经得到充分的验证。此外在部分航天航空和军事装备领域已经凸显“科技全球领先”的苗头。过去十年，科技创新助力中国从“制造业大国”进化到“制造业强国”，也助力中国经济从“外延式增长模式”逐步向“内生性增长模式”进化。

建仓期内，管理人按预定的投资计划于第四季度完成组合的建仓工作，实现本基金的平稳起步。

尽管本基金专注于科技创新领域，但科技创新各子行业的运行节奏各不相同。数字经济从0到1的黑马阶段，其最上游的PCB子行业和卖水卖铁锹的基础设施子行业最先实现收入、利润高增长，也是黑马阶段基本面最确定、最具投资吸引力的子领域。但对于任一新兴产业而言，最终胜出的是代表产业历史使命的核心子行业。而在0到1的黑马阶段表现突出的上游和基础设施子行业通常在渗透率快速上升的白马阶段开始失却相对吸引力，原因是当一个新产业进入渗透率大幅度提升阶段，其上游原材料及相应的基础设施都会跌向“白菜价”，否则新产业的渗透率难以大幅度提升，这与是否垄断无关，与新产业生命力相关。一个典型的案例：假若早年中国三大电信运营商联合将上网费用提升百倍以上，中国的移动互联网经济会如何？各大互联网平台公司还能风生水起？过去十几年，管理层持续要求三大运营商“提速降费”就是以降低基础设施成本为互联网经济大发展提供合适的土壤，为互联网平台公司提供强大的助力。

当前数字经济也正面临相类似的拐点，即从“堆算力”向“拼应用”过渡。AI+从“小试”到“中试”再到“大规模推广”，当下AI+的渗透率正从5%逐步迈向5-50%的快速渗透阶段，2026年将是逐步证实AI+价值潜力的信心建立阶段。

基于以上认知，本基金β组合紧跟数字经济产业方向，α组合侧重于AI+方向，我们对AI+子行业在下季度甚至整个2026年都有较高的期待。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末百嘉科技创新混合A基金份额净值为1.0146元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.64%，同期业绩比较基准收益率为-1.27%；截至报告期末百嘉科技创新混合C基金份额净值为1.0134元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.56%，同期业绩比较基准收益率为-1.27%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### §5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	219,922,106.53	87.83
	其中：股票	219,922,106.53	87.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	28,248,516.06	11.28
8	其他资产	2,211,619.30	0.88
9	合计	250,382,241.89	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 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	2,857,110.00	1.15
C	制造业	95,287,184.37	38.40

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	217,012.00	0.09
E	建筑业	6,579,000.00	2.65
F	批发和零售业	4,036,500.00	1.63
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	71,252,806.40	28.71
J	金融业	10,088,822.00	4.07
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,485,788.00	1.81
N	水利、环境和公共设施管理业	342,630.00	0.14
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	812,520.00	0.33
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	195,959,372.77	78.97

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例 (%)
非日常生活消费品	19,222,308.00	7.75
信息技术	4,740,425.76	1.91
合计	23,962,733.76	9.66

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	H09988	阿里巴巴-W	150,000	19,222,308.00	7.75
2	300308	中际旭创	19,500	11,895,000.00	4.79

3	688777	中控技术	200,000	9,868,000.00	3.98
4	688111	金山办公	31,942	9,808,429.94	3.95
5	300502	新易盛	21,100	9,091,568.00	3.66
6	688507	索辰科技	79,877	8,010,864.33	3.23
7	301556	托普云农	80,000	7,843,200.00	3.16
8	002153	石基信息	720,050	7,798,141.50	3.14
9	300059	东方财富	301,900	6,998,042.00	2.82
10	000032	深桑达A	340,000	6,579,000.00	2.65

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未参与投资股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未参与投资国债期货。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未参与投资国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

#### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	695,811.14
2	应收证券清算款	1,515,808.16
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,211,619.30

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中无流通受限情况。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

	百嘉科技创新混合A	百嘉科技创新混合C
--	-----------	-----------

报告期期初基金份额总额	8,860,542.91	296,155,539.36
报告期期间基金总申购份额	96,514.14	5,379,374.05
减： 报告期期间基金总赎回份额	1,637,648.52	63,999,189.82
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	7,319,408.53	237,535,723.59

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金的特有风险

#### 1、资产配置风险

本基金为混合型基金，理论上其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

#### 2、资产支持证券投资风险

本基金可投资于资产支持证券。资产支持证券的投资风险主要包括流动性风险、利率风险及评级风险等。由于资产支持证券的投资收益来自于基础资产产生的现金流或剩余权益，因此资产支持证券投资还面临基础资产特定原始权益人的破产风险及现金流预测风险等与基础资产相关联的风险。

#### 3、投资国债期货的风险

国债期货的投资可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险。基差风险是期货市场的特有风险之一，是指由于期货与现货间的价差的波动，影响套期保值或套利效果，使之发生意外

损益的风险。流动性风险可分为两类：一类为流通量风险，是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险，此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的；另一类为资金量风险，是指资金量无法满足保证金要求，使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

#### 4、投资港股通标的股票的风险

(1) 本基金将通过港股通机制投资于香港市场，在市场环境、市场进入、投资额度、可投资对象、税务政策、市场制度等方面都有一定的限制，而且此类限制可能会不断调整，这些限制因素的变化可能对本基金进入或退出当地市场造成障碍，从而对投资收益以及正常的申购赎回产生直接或间接的影响。

(2) 香港市场交易规则有别于内地A股市场规则，此外，在港股通机制下参与香港股票投资还将面临包括但不限于如下特殊风险：

①香港市场证券实行T+0回转交易，且对个股交易价格并无涨跌幅上下限的规定，因此每日涨跌幅空间相对较大，港股也可能表现出比A股更为剧烈的股价波动；

②只有沪港深三地均为交易日且能够满足结算安排的交易日才为港股通交易日，因此在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险；

③香港出现台风、黑色暴雨或者联交所规定的其他情形时，联交所将可能停市，投资者将面临在停市期间无法进行港股通交易的风险；出现内地证券交易服务公司认定的交易异常情况时，内地证券交易服务公司将可能暂停提供部分或者全部港股通服务，投资者将面临在暂停服务期间无法进行港股通交易的风险；

④投资者因港股通股票权益分派、转换、上市公司被收购等情形或者异常情况，所取得的港股通股票以外的联交所上市证券，只能通过港股通卖出，但不得买入，内地证券交易所另有规定的除外；因港股通股票权益分派或者转换等情形取得的联交所上市股票的认购权利在联交所上市的，可以通过港股通卖出，但不得行权；因港股通股票权益分派、转换或者上市公司被收购等所取得的非联交所上市证券，可以享有相关权益，但不得通过港股通买入或卖出；

⑤代理投票。由于中国结算是在汇总投资者意愿后再向香港结算提交投票意愿，中国结算对投资者设定的意愿征集期比香港结算的征集期稍早结束；投票没有权益登记日的，以投票截止日的持有作为计算基准；投票数量超出持有数量的，按照比例分配持有基数。

(3) 港股交易失败风险：港股通业务试点期间存在每日额度。在香港联合交易所有限公司开市前阶段，当日额度使用完毕的，新增的买单申报将面临失败的风险；在联交所持续交易时段，当日额度使用完毕的，当日本基金将面临不能通过港股通进行买入交易的风险。

#### 5、投资股指期货特有的风险

本基金可投资股指期货，股指期货采用保证金交易制度，由于保证金交易具有杠杆性，当出现不利行情时，标的资产价格微小的变动就可能会使投资人权益遭受较大损失。

股指期货采用每日无负债结算制度，如果没有在规定的时间内补足保证金，按规定将被强制平仓，可能给投资带来重大损失。

## 6、投资于存托凭证的风险

本基金的投资范围包括存托凭证，除与其他仅投资于沪深市场股票的基金所面临的共同风险外，本基金还将面临存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与存托凭证发行机制相关的风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外法律法规、监管环境差异可能导致的其他风险。

## 7、汇率风险

本基金将投资港股通标的股票，在交易时间内提交订单依据的港币买入参考汇率和卖出参考汇率，并不等于最终结算汇率。港股通交易日日终，中国证券登记结算有限责任公司进行净额换汇，将换汇成本按成交金额分摊至每笔交易，确定交易实际适用的结算汇率。故本基金投资面临汇率风险，汇率波动可能对基金的投资收益造成损失。

## 8、参与融资业务的风险

本基金可根据法律法规和基金合同的约定参与融资业务，可能存在杠杆投资风险和对手方交易风险等融资业务特有风险。

# §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予百嘉科技创新混合型证券投资基金注册的文件
- 2、《百嘉科技创新混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《百嘉科技创新混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《百嘉科技创新混合型证券投资基金的法律意见书》

## 9.2 存放地点

广州市海珠区新港东路89号索菲亚发展中心24层03至06单元

## 9.3 查阅方式

投资人可在办公时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

百嘉基金管理有限公司

2026年01月22日