

国泰海通稳债增利债券型发起式证券投资基金

2025 年第 3 季度报告

2025 年 09 月 30 日

基金管理人:上海国泰海通证券资产管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2025 年 10 月 28 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年10月24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07月01日起至2025年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰海通稳债增利债券发起	
基金主代码	020175	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 02 月 06 日	
报告期末基金份额总额	247,939,197.92 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。	
投资策略	本基金将采取自上而下的投资策略对各种投资工具进行合理的配置。在风险与收益的匹配方面，力求降低信用风险，并在良好控制利率风险与市场风险的基础上力争为投资者获取稳定的收益。	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率×87%+中证 800 指数收益率×5%+中证转债指数收益率×3%+银行活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	上海国泰海通证券资产管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰海通稳债增利债券发起 A	国泰海通稳债增利债券发起 C
下属分级基金的交易代码	020175	020176
报告期末下属分级基金的份额总额	147,570,777.65 份	100,368,420.27 份

注：2025 年 7 月 25 日，上海国泰君安证券资产管理有限公司变更名称为上海国泰海通证券资

产管理有限公司。国泰海通稳债增利债券型发起式证券投资基金由国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金变更而来。国泰海通稳债增利债券型发起式证券投资基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 29 日。

§ 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 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日）	
	国泰海通稳债增利债券发起 A	国泰海通稳债增利债券发起 C
1. 本期已实现收益	1,200,690.96	861,903.13
2. 本期利润	1,381,793.04	937,335.20
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0120	0.0092
4. 期末基金资产净值	156,210,712.89	105,547,197.93
5. 期末基金份额净值	1.0585	1.0516

注：1. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用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。

3.2 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

国泰海通稳债增利债券发起 A

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	1.19%	0.07%	0.06%	0.07%	1.13%	0.00%
过去六个月	2.97%	0.08%	1.28%	0.12%	1.69%	-0.04%
过去一年	4.55%	0.10%	3.07%	0.18%	1.48%	-0.08%
自基金合同 生效起至今	5.85%	0.08%	8.34%	0.19%	-2.49%	-0.11%

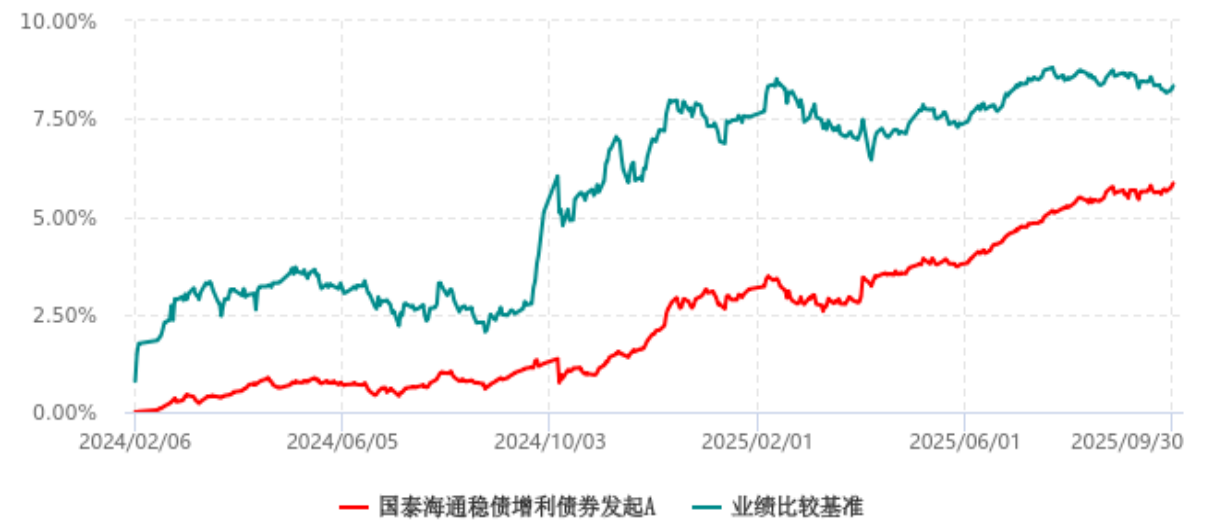
国泰海通稳债增利债券发起 C

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	1.09%	0.07%	0.06%	0.07%	1.03%	0.00%
过去六个月	2.78%	0.08%	1.28%	0.12%	1.50%	-0.04%
过去一年	4.15%	0.10%	3.07%	0.18%	1.08%	-0.08%

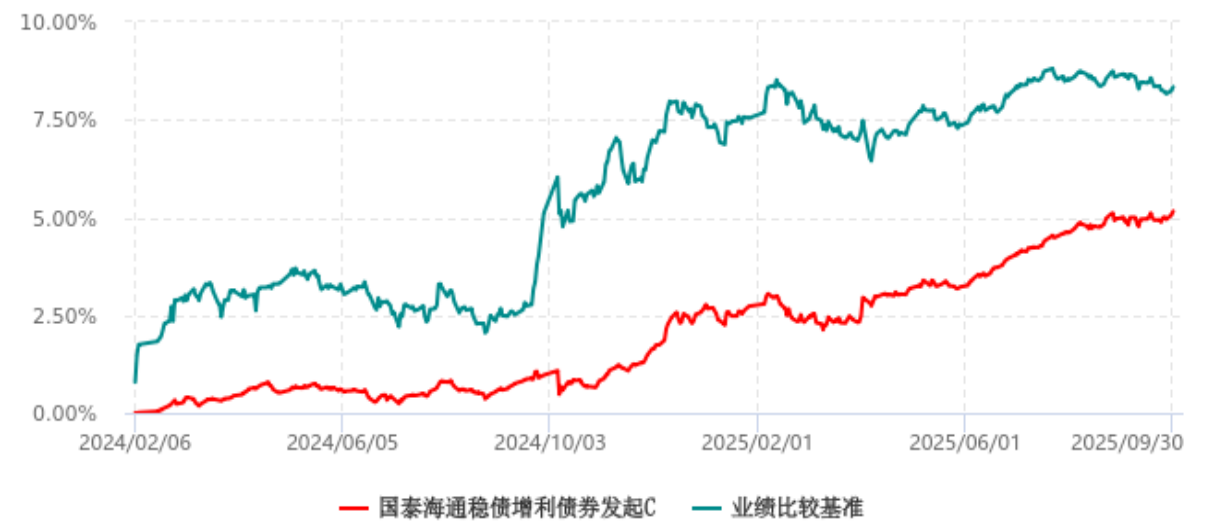
自基金合同生效起至今	5.16%	0.08%	8.34%	0.19%	-3.18%	-0.11%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

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

国泰海通稳债增利债券发起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
 (2024年02月06日-2025年09月30日)



国泰海通稳债增利债券发起C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2024年02月06日-2025年09月30日)



§ 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		
胡崇海	国泰海通中证 500 指数增强基金经理，国泰海通中证 1000 指数增强基金经理，国泰海通量化选股混合发起基金经理，国泰海通沪深 300 指数增强发起基金经理，国泰海通中证 1000 优选股票发起基金经理，国泰海通稳债增利债券发起基金经理，国泰海通科创板量化选股股票发起基金经理，国泰海通红利量化选股混合基金经理，国泰海通中证 A500 指数增强基金经理，国泰海通上证科创板综合价格指数增强基金经理。现任量化投资部总经理，兼任量化投资部（公募）总经理。	2024-02-06	-	14 年	胡崇海，浙江大学数学系运筹学与控制论专业博士。曾任香港科技大学人工智能实验室访问学者，其后加盟方正证券研究所、国泰君安证券咨询部及研究所从事量化对冲模型的研发工作，2014 年加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，先后在量化投资部、权益与衍生品部担任高级投资经理，从事量化投资和策略研发工作，在 Alpha 量化策略以及基于机器学习的投资方面有独到且深入的研究。现任本公司量化投资部总经理，兼任量化投资部（公募）总经理。
朱莹	国泰海通 1 年定开债券发起式基金经理，国泰海通安弘六个月定开债券基金经理，	2024-02-06	-	5 年	朱莹，上海财经大学经济学学士、国际商务硕士、北卡罗莱纳大学夏洛特分校数理

	国泰海通安平一年定开债券发起基金经理，国泰海通君得盛债券基金经理，国泰海通安睿纯债债券基金经理，国泰海通稳债增利债券发起基金经理，国泰海通稳健添利债券基金经理，国泰海通君得盈债券基金经理。现任多资产策略投资部（公募组）基金经理。				金融硕士、FRM。历任上海东证期货衍生品研究院高级金融工程分析师；2020 年 9 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，历任固定收益部研究员、投资经理助理、固定收益投资部（公募）基金经理，现任本公司多资产策略投资部（公募组）基金经理，主要从事债券投资研究工作。
--	--	--	--	--	--

注：1、上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 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，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及基金合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金无重大违法违规行为及违反基金合同、招募说明书约定的行为，无侵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

本报告期内，管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所有的投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。

本报告期内，本管理人因组合投资策略需要，除指数基金投资指数成份券以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的次数为 0 次。本基金与本公司管理的其他组合在不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年三季度，中国经济在复杂的内外部环境，整体呈现增长放缓但仍显韧性的特点。制造业 PMI 在经历 7 月的回落后连续两个月回升，出口彰显韧性，增速保持在较高水平，在“反内卷”政策的推动下，PPI 同比跌幅收窄。而内需不足和房地产低迷仍是主要挑战。2025 年第三季度，A 股市场呈现出“强势上行——高位加速——震荡分化”的三段式演绎。7 月，随着中美经贸缓和预期和政策预期的推动，市场情绪回升，上证综指单边上行。8 月，市场在量价齐升和 AI 算力带动下进入全面牛市，成交量显著攀升，资金参与度提升。9 月初，由于科技股获利了结和监管关注持续升温，市场出现了短期调整，但随后在避险情绪回升的背景下，指数震荡分化。整体而言，科技成长风格在三季度表现突出，但红利风格相对滞涨，指数继续保持中期慢牛格局。在行业表现方面，通信、电子、电力设备和有色金属板块强劲上涨，分别位居前三，涨幅均超过 40%。相比之下，银行板块继续承压，跌幅接近 10%。从基金的角度来看，我们在配置上继续注重价值与成长的平衡，特别是在科技创新和红利板块之间的配置，利用量化策略有效捕捉市场机会。可转债总体呈现单边上行走势，仅在 8 月底 9 月初有一定的回撤波动。中证转债指数三季度上涨+9.43%，表现出较好的跟涨弹性。从驱动因素来看，今年以来转债资产表现出高收益低回撤的特征，吸引增量资金不断进场，转债三季度涨幅受到正股上涨和固收+资金流入导致的估值提升这两个方面因素的双重驱动。三季度债券市场表现偏弱，主要是受到“反内卷”政策、风险偏好抬升和公募基金费率改革等因素的接连影响。去年以来由于债券市场一定程度过度定价悲观预期导致各类利差极限压缩，今年在预期改善的背景下，债券市场呈现出对利空更加敏感的状态。

本基金股票配置部分采用量化投资策略，优化科技成长和红利策略，通过大中小市值股票的均衡配置，力求通过 Alpha 因子的最大化提升基金的超额收益。在面对 A 股市场长期的结构性分化和短期热点轮换时，基金在策略配置方面充分发挥了多基准、多策略的优势，不断优化投资组合，以

应对市场的不确定性。在市场风险因素的变化中，特别是短期内的风格切换，我们的量化策略已经根据市场的演化进行了相应的调整，并加强了对成长与红利因子的动态适应能力。通过持续的因子更新和投资组合优化，本基金力求在保持稳中求胜的同时，追求更好的超额收益。报告期内本基金保持了相对较高的转债仓位中枢水平，结构上相对侧重于大盘中高等级平衡型品种，力求获取转债估值趋势性提升的贝塔收益。报告期内本基金的债券投资整体偏谨慎，组合久期控制在偏低水平。

展望 2025 年四季度，随着国内外货币政策的宽松取向以及流动性环境的充裕，市场估值的上行空间仍较为可观。然而，考虑到前期市场的快速上涨，短期可能出现的波动加大，并且市场监管对杠杆资金和交易秩序的关注将可能加剧波动。我们将在这一复杂的市场环境中，继续通过灵活的策略配置和量化选股，追求科技创新和价值红利之间的平衡，优化投资收益。此外，国际政治形势的变化将带来新的市场热点，我们将持续跟踪宏观经济形势与市场动态，灵活调整基金的投资组合，力争为投资者提供稳健且可持续的回报。我们认为转债市场供求核心矛盾的重心将逐步从需求高涨向供给不足切换，在存量规模萎缩的背景下估值水平更有可能出现宽幅波动状态，转债收益的主要来源将回归到正股表现，个券间的估值分化加大，转债组合思路需更加重视量化策略对股性个券品种的弹性和风险的筛选作用。债券市场方面，基本面和资金面仍有支撑，未来市场关注的核心或将围绕在权益市场变化、中美谈判进展和政策面因素上，在操作上保持灵活。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰海通稳债增利债券发起 A 基金份额净值为 1.0585 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.19%，同期业绩比较基准收益率为 0.06%；截至报告期末国泰海通稳债增利债券发起 C 基金份额净值为 1.0516 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.09%，同期业绩比较基准收益率为 0.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用。

§ 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	11,853,077.79	4.50
	其中：股票	11,853,077.79	4.50
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	231,644,048.75	88.00
	其中：债券	231,644,048.75	88.00
	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	17,068,247.12	6.48
8	其他资产	2,676,532.23	1.02
9	合计	263,241,905.89	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	341,133.00	0.13
C	制造业	7,952,419.59	3.04
D	电力、热力、燃气及 水生产和供应业	119,153.00	0.05
E	建筑业	39,175.00	0.01
F	批发和零售业	146,096.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮 政业	274,445.00	0.10
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信 息技术服务业	1,507,694.20	0.58
J	金融业	945,129.00	0.36
K	房地产业	2,036.00	0.00
L	租赁和商务服务业	66,282.00	0.03
M	科学研究和技术服务 业	234,874.00	0.09
N	水利、环境和公共设 施管理业	104,482.00	0.04
O	居民服务、修理和其 他服务业	—	—
P	教育	7,300.00	0.00
Q	卫生和社会工作	—	—

R	文化、体育和娱乐业	112,859.00	0.04
S	综合	—	—
	合计	11,853,077.79	4.53

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	300750	宁德时代	1,700	683,400.00	0.26
2	300059	东方财富	9,800	265,776.00	0.10
3	688256	寒武纪	200	265,000.00	0.10
4	300124	汇川技术	2,400	201,168.00	0.08
5	300502	新易盛	480	175,569.60	0.07
6	300308	中际旭创	400	161,472.00	0.06
7	300274	阳光电源	700	113,386.00	0.04
8	688469	芯联集成	17,169	112,972.02	0.04
9	300953	震裕科技	600	112,914.00	0.04
10	300496	中科创达	1,400	108,752.00	0.04

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	20,138,676.71	7.69
2	央行票据	—	—
3	金融债券	107,475,683.02	41.06
	其中：政策性金融债	49,000,554.52	18.72
4	企业债券	10,196,389.04	3.90
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	81,496,232.89	31.13
7	可转债（可交换债）	12,337,067.09	4.71
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	231,644,048.75	88.50

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	230208	23 国开 08	280,000	28,842,976.44	11.02
2	250206	25 国开 06	200,000	20,157,578.08	7.70
3	2128039	21 中国银行二级 03	100,000	10,515,704.11	4.02
4	102382665	23 首开 MTN007	100,000	10,486,671.23	4.01
5	2228017	22 邮储银行二级 01	100,000	10,437,609.32	3.99

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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

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

本基金可投资国债期货。若本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，综合考虑流动性、基差水平、与债券组合相关度等因素，以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					64,275.14
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

注：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

报告期内债券市场波动较大，本基金采用国债期货进行套期保值，对冲了债券市场下跌的影响。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金持有的前十名证券发行主体国家开发银行，及其分支行 2024 年 10 月至 2025 年 9 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行、国家外汇管理局地方分局罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体交通银行股份有限公司，其分支行 2024 年 10 月至 2025 年 9 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行分支行、国家外汇管理局地方分局罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体中国银行股份有限公司，其分支行 2024 年 10 月至 2025 年 9 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行分支行、证监会分局、国家外汇管理局地方分局罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体中国邮政储蓄银行股份有限公司，及其分支行 2024 年 10 月至 2025 年 9 月多次因业务违规被国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行分支行、证监会分局罚款、警示等。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	2,676,532.23
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	2,676,532.23

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127083	山路转债	477,384.71	0.18
2	123254	亿纬转债	468,481.86	0.18
3	127084	柳工转 2	448,798.15	0.17
4	110081	闻泰转债	425,430.85	0.16
5	113051	节能转债	368,977.23	0.14
6	113634	珀莱转债	358,067.05	0.14
7	128129	青农转债	351,199.81	0.13
8	127045	牧原转债	342,000.58	0.13
9	113632	鹤 21 转债	331,311.55	0.13
10	113070	渝水转债	322,709.40	0.12
11	127022	恒逸转债	316,090.68	0.12
12	113054	绿动转债	283,376.91	0.11
13	110093	神马转债	271,223.86	0.10
14	127089	晶澳转债	268,502.27	0.10
15	118031	天 23 转债	252,742.22	0.10
16	113605	大参转债	248,660.30	0.09
17	113655	欧 22 转债	228,520.67	0.09
18	110098	南药转债	227,137.93	0.09
19	113052	兴业转债	217,546.15	0.08
20	113062	常银转债	214,171.65	0.08
21	128142	新乳转债	207,008.44	0.08
22	113042	上银转债	202,448.63	0.08
23	113631	皖天转债	202,339.60	0.08
24	127018	本钢转债	185,953.67	0.07
25	123133	佩蒂转债	179,998.01	0.07
26	113047	旗滨转债	172,693.48	0.07

27	128141	旺能转债	169,088.08	0.06
28	127040	国泰转债	167,200.36	0.06
29	123119	康泰转 2	157,002.32	0.06
30	127020	中金转债	136,500.00	0.05
31	113067	燃 23 转债	133,453.14	0.05
32	123107	温氏转债	131,122.81	0.05
33	127024	盈峰转债	126,521.86	0.05
34	127049	希望转 2	120,999.84	0.05
35	113670	金 23 转债	118,734.03	0.05
36	118013	道通转债	116,240.00	0.04
37	118022	锂科转债	114,976.08	0.04
38	110082	宏发转债	112,990.45	0.04
39	127073	天赐转债	111,834.30	0.04
40	113652	伟 22 转债	110,361.27	0.04
41	123149	通裕转债	108,655.70	0.04
42	127050	麒麟转债	108,057.77	0.04
43	113659	莱克转债	107,732.69	0.04
44	113625	江山转债	104,859.54	0.04
45	111002	特纸转债	102,673.02	0.04
46	113069	博 23 转债	97,363.57	0.04
47	113688	国检转债	95,348.99	0.04
48	113043	财通转债	92,854.41	0.04
49	110089	兴发转债	89,199.40	0.03
50	127086	恒邦转债	85,500.58	0.03
51	113682	益丰转债	71,425.40	0.03
52	110075	南航转债	71,118.86	0.03
53	113066	平煤转债	69,109.97	0.03
54	113627	太平转债	67,094.24	0.03
55	127071	天箭转债	66,160.25	0.03
56	111010	立昂转债	65,528.66	0.03
57	128125	华阳转债	65,313.62	0.02
58	127069	小熊转债	64,385.17	0.02
59	113673	岱美转债	61,606.69	0.02
60	110073	国投转债	60,742.23	0.02
61	123114	三角转债	60,399.77	0.02
62	110086	精工转债	23,917.52	0.01
63	127085	韵达转债	16,697.45	0.01
64	128095	恩捷转债	12,120.00	0.00
65	113621	彤程转债	11,137.87	0.00
66	113037	紫银转债	11,047.66	0.00
67	110076	华海转债	9,873.66	0.00
68	128135	洽洽转债	9,373.20	0.00
69	113049	长汽转债	9,162.12	0.00

70	127056	中特转债	9,031.69	0.00
71	127016	鲁泰转债	7,938.36	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰海通稳债增利债券发起 A	国泰海通稳债增利债券发起 C
报告期期初基金份额总额	70,371,665.09	55,440,983.13
报告期期间基金总申购份额	154,318,150.78	287,271,425.46
减：报告期期间基金总赎回份额	77,119,038.22	242,343,988.32
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	147,570,777.65	100,368,420.27

注：基金总申购份额含红利再投资及转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§ 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

单位：份

	国泰海通稳债增利债券发起 A	国泰海通稳债增利债券发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,009,450.45	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,009,450.45	-
报告期期末持有的本基金份额 占基金总份额比例（%）	6.78	-

注：本报告期期末基金管理人持有的本基金份额占基金总份额比例，分类基金比例的分母采用基金分类份额计算。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,009,450.45	4.04%	10,009,450.45	4.04%	自基金合同生效日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	75,374.49	0.03%	—	—	—
基金经理等人员	122,025.45	0.05%	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	264,020.80	0.11%	—	—	—
合计	10,470,871.19	4.23%	10,009,450.45	4.04%	—

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

2025 年 7 月 25 日，本基金管理人发布了《上海国泰海通证券资产管理有限公司关于基金管理人法定名称、住所变更的公告》，其中公司中文名称由“上海国泰君安证券资产管理有限公司”变更为“上海国泰海通证券资产管理有限公司”，公司住所由“上海市黄浦区南苏州路 381 号 409A10 室”变更为“上海市黄浦区中山南路 888 号 8 层”，生效日期为 2025 年 7 月 25 日。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金募集注册的文件；

- 2、《国泰海通稳债增利债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰海通稳债增利债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰海通稳债增利债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、法律意见书；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站
<https://www.gthtzg.com>。

10.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

上海国泰海通证券资产管理有限公司
二〇二五年十月二十八日