

国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金

2025 年第 1 季度报告

2025 年 03 月 31 日

基金管理人:上海国泰君安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 04 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年04月18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01月01日起至2025年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰君安稳债增利债券发起	
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	112,246,654.39 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×88%+中证 500 指数收益率×6%+中证 1000 指数收益率×6%	
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	上海国泰君安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	国泰君安稳债增利债券发起 A	国泰君安稳债增利债券发起 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	44,493,003.31 份	67,753,651.08 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 01 月 01 日-2025 年 03 月 31 日）	
	国泰君安稳债增利债券发起 A	国泰君安稳债增利债券发起 C
1. 本期已实现收益	474,641.98	445,965.93
2. 本期利润	-120,176.77	-205,186.82
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0022	-0.0032
4. 期末基金资产净值	45,738,089.85	69,328,220.88
5. 期末基金份额净值	1.0280	1.0232

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

国泰君安稳债增利债券发起 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	-0.18%	0.11%	-0.59%	0.17%	0.41%	-0.06%
过去六个月	1.54%	0.11%	1.76%	0.22%	-0.22%	-0.11%
过去一年	2.36%	0.09%	3.96%	0.20%	-1.60%	-0.11%
自基金合同 生效起至今	2.80%	0.08%	6.97%	0.21%	-4.17%	-0.13%

国泰君安稳债增利债券发起 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	-0.29%	0.11%	-0.59%	0.17%	0.30%	-0.06%
过去六个月	1.34%	0.11%	1.76%	0.22%	-0.42%	-0.11%
过去一年	1.94%	0.09%	3.96%	0.20%	-2.02%	-0.11%
自基金合同 生效起至今	2.32%	0.08%	6.97%	0.21%	-4.65%	-0.13%

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

国泰君安稳债增利债券发起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03月31日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

国泰君安稳债增利债券发起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03月31日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§ 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	国泰君安中证 500 指数增强基金经理，国泰君安中证 1000 指数增强基金经理，国泰君安量化选股混合发起基金经理，国泰君安科技创新精选三个月持有股票发起基金经理，国泰君安沪深 300 指数增强发起基金经理，国泰君安中证 1000 优选股票发起基金经理，国泰君安稳债增利债券发起基金经理，国泰君安科创板量化选股股票发起基金经理，国泰君安红利量化选股混合基金经理，国泰君安中证 A500 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	-	13 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。现任上海国泰君安证券资产管理有限公司量化投资部总经理，兼任量化投资部（公募）总经理。
朱莹	国泰君安 1 年定开债券发起式基金经理，国泰君安安弘六个月定开债	2024-02-06	-	4 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

	券基金经理， 国泰君安安平 一年定开债券 发起基金经 理，国泰君安 君得盛债券基 金经理，国泰 君安安睿纯债 债券基金经 理，国泰君安 稳债增利债券 发起基金经 理。现任多资 产策略投资部 （公募组）基 金经理。				洛特分校数理 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 1 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

一季度中国经济延续复苏态势，多项指标稳中有升。1-3 月制造业 PMI 分别是 49.1、50.2 和 50.5，呈逐步上升状态。社会消费品零售总额 1-2 月同比增长 4.0%，以旧换新政策的效果显现。工业生产稳中有进，1-2 月规模以上工业增加值同比增长 5.9%。出口平稳开局，一季度出口增速 5.8%。

一季度 A 股市场呈现先抑后扬、波动震荡的格局，春节前市场情绪相对低迷，受关税政策预期及海外流动性收紧冲击，北向资金持续流出，指数超预期调整并伴随成交量萎靡。节后受人工智能发酵影响，叠加春晚催化人形机器人主题投资热潮及“春季躁动”行情，科技板块领涨，推动市场情绪快速修复，并带动 H 股科技板块的资产重估，形成了 AH 股联动上涨的格局。然而，短期的科技板块过热致使 3 月后获利盘持续了结，市场再次下跌，进入缩量轮动阶段。整体来看，A 股市场呈现结构性分化格局，科技成长风格主导市场，而传统红利资产受行业拖累与风格切换影响表现承压。A 股市场在风格和板块之间的长期迥异表现，对本基金的股票配置能力提出较高的要求，本基金希望发挥管理人在股票多基准、多策略上长期布局的优势，在复杂多变的市场环境下一方面对每一个基准的策略做精做细，另一方面强化管理人的量化策略配置能力。2025 年一季度，可转债市场震荡上行，季末小幅回调。中证转债指数一季度上涨+3.13%，创近十年新高，跑赢上证、深证、沪深 300 等主要股指。从驱动因素来看，转债主要受益于以科技成长为代表的中小盘行情。此外，利率下行带来的机会成本降低、供给减少存量退市带来的资产荒也是转债一季度估值走强并保持坚挺的重要原因。报告期内，本基金总体保持了相对较高的转债仓位中枢水平，顺势增加了低溢价率策略和低价条款博弈策略的交易操作，有效对冲了纯债部分的回撤损失。一季度债券市场表现偏弱，1 月初 10 年国债向下突破 1.6，市场抢跑央行“适度宽松”的货币政策，随后在央行暂停国债买入和资金面的收敛下，10 年国债从 1.6 的水平最高调整至 3 月 1.9 左右，短端调整幅度更大，同业存单上行幅

度超过 40bp。3 月下旬随着央行态度趋于缓和，债券市场修复。一季度本基金采用灵活积极的操作思路应对债券市场变化，久期整体均衡。

展望二季度，市场或进入业绩验证期，在股票策略配置方面尽量追求科技成长与高股息价值间的动态平衡。展望未来，管理人将通过不断提升投研能力，加强管理人内部的沟通协调，继续密切关注各类资产的市场变化，通过优化大类资产配置来灵活调整本基金的股票投资比例，并通过量化投资的方式来捕捉股票市场上涨带来的业绩增厚，致力于为投资者创造稳健且可持续的回报。转债方面，随着股市波动、风格切换、业绩与信用风险以及流动性冲击等扰动对可转债市场的影响加大，我们将充分考虑可转债性价比的边际变化，灵活调整切换股票和转债相对仓位。债券方面二季度相比于一季度积极因素增加，但同时在关税影响下市场的不确定性和波动性也在增加，操作上将保持灵活的思路。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安债增利债券发起 A 基金份额净值为 1.0280 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.18%，同期业绩比较基准收益率为-0.59%；截至报告期末国泰君安债增利债券发起 C 基金份额净值为 1.0232 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.29%，同期业绩比较基准收益率为-0.59%。

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	4,824,939.69	3.46
	其中：股票	4,824,939.69	3.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	118,977,401.12	85.38
	其中：债券	118,977,401.12	85.38
	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	12,415,175.06	8.91
8	其他资产	3,132,622.82	2.25
9	合计	139,350,138.69	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	8,335.00	0.01
B	采矿业	47,309.00	0.04
C	制造业	3,031,379.69	2.63
D	电力、热力、燃气及 水生产和供应业	256,862.00	0.22
E	建筑业	160,837.00	0.14
F	批发和零售业	94,821.00	0.08
G	交通运输、仓储和邮 政业	121,434.00	0.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信 息技术服务业	302,610.00	0.26
J	金融业	435,884.00	0.38
K	房地产业	126,055.00	0.11
L	租赁和商务服务业	64,897.00	0.06
M	科学研究和技术服务 业	119,923.00	0.10
N	水利、环境和公共设 施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其 他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	54,593.00	0.05
S	综合	-	-
	合计	4,824,939.69	4.19

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	603259	药明康德	1,000	67,320.00	0.06
2	300570	太辰光	800	66,800.00	0.06
3	601766	中国中车	9,100	64,246.00	0.06
4	600015	华夏银行	8,100	63,423.00	0.06
5	601600	中国铝业	8,500	63,410.00	0.06
6	000338	潍柴动力	3,800	62,358.00	0.05
7	600578	京能电力	17,300	61,934.00	0.05
8	002736	国信证券	6,000	61,560.00	0.05
9	000600	建投能源	10,700	61,204.00	0.05
10	600582	天地科技	9,500	60,895.00	0.05

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	30,813,873.50	26.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	81,712,151.79	71.01
	其中：政策性金融债	19,944,372.60	17.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	6,451,375.83	5.61
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	118,977,401.12	103.40

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	240011	24 付息国债 11	200,000	20,941,276.24	18.20
2	2128028	21 邮储银行 二级 01	100,000	10,406,627.95	9.04

3	2128033	21 建设银行 二级 03	100,000	10,392,832.8 8	9.03
4	092280134	22 工行二级 资本债 04A	100,000	10,361,369.8 6	9.00
5	2028044	20 广发银行 二级 01	100,000	10,304,121.1 0	8.95

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/	合约市值(元)	公允价值变动	风险指标说明
----	----	--------	---------	--------	--------

		卖)		(元)	
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					-93,879.21
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

本基金投资国债期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易。本基金力争通过国债期货的交易，降低组合债券持仓调整的交易成本，增加组合的灵活性，对冲潜在风险。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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，2024 年 12 月因违规经营，被国家金融监督管理总局地方分局罚款，其分支行 2024 年 4 月至 2025 年 3 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罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体广发银行股份有限公司，其分支行 2024 年 4 月至 2025 年 3 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局、证监会分局罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体中国工商银行股份有限公司，其分支行 2024 年 4 月至 2025 年 3 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、证监会分局罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体平安银行股份有限公司，2024 年 5 月因违规提供担保及财务资助、违规经营被国家金融监督管理总局罚款，2024 年 6 月因违规经营被深圳证监局警示，2025 年 3 月因违法违规被国家金融监督管理总局地方监管局罚款、责令改正，其分支行 2024 年 4 月至 2025 年 3 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体中国建设银行股份有限公司，2025 年 3 月因违法违规被中国人民银行罚款，其分支行 2024 年 4 月至 2025 年 3 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、证监会分局罚款、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，2024 年 12 月因未依法履行职责被国家外汇管理局警告、罚款，其分支行 2024 年 4 月至 2025 年 3 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、国家外汇管理局罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体中国农业银行股份有限公司，2025 年 1 月因资金违规类被中国人民银行罚款、警告，其分支行 2024 年 4 月至 2025 年 3 月多次违规，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、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	3,132,622.82
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,132,622.82

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	110079	杭银转债	764,789.01	0.66
2	118031	天 23 转债	436,772.05	0.38
3	113050	南银转债	379,850.22	0.33
4	113634	珀莱转债	265,940.71	0.23
5	113641	华友转债	242,916.71	0.21
6	113045	环旭转债	241,458.93	0.21
7	113048	晶科转债	230,525.98	0.20
8	118022	锂科转债	216,293.79	0.19
9	113625	江山转债	214,103.46	0.19
10	110081	闻泰转债	202,247.69	0.18
11	128142	新乳转债	194,560.48	0.17
12	127049	希望转 2	176,496.60	0.15
13	113632	鹤 21 转债	135,902.70	0.12
14	110064	建工转债	124,628.92	0.11
15	113042	上银转债	120,651.30	0.10
16	127040	国泰转债	116,796.49	0.10
17	113054	绿动转债	115,396.39	0.10
18	128071	合兴转债	113,279.45	0.10
19	113066	平煤转债	109,344.90	0.10
20	111017	蓝天转债	105,668.77	0.09

21	113549	白电转债	101,806.04	0.09
22	113037	紫银转债	99,008.69	0.09
23	110075	南航转债	78,274.77	0.07
24	113052	兴业转债	72,497.42	0.06
25	111010	立昂转债	72,365.10	0.06
26	127045	牧原转债	68,793.81	0.06
27	127085	韵达转债	58,455.13	0.05
28	128133	奇正转债	54,564.22	0.05
29	110082	宏发转债	45,167.36	0.04
30	113065	齐鲁转债	33,671.86	0.03
31	127018	本钢转债	33,116.78	0.03
32	113047	旗滨转债	31,441.40	0.03
33	113664	大元转债	30,961.55	0.03
34	118013	道通转债	30,610.41	0.03
35	113652	伟 22 转债	30,364.52	0.03
36	127083	山路转债	29,885.63	0.03
37	113673	岱美转债	28,388.07	0.02
38	113056	重银转债	28,202.53	0.02
39	110089	兴发转债	27,989.91	0.02
40	128129	青农转债	27,970.80	0.02
41	111002	特纸转债	27,903.55	0.02
42	113682	益丰转债	27,790.00	0.02
43	110076	华海转债	27,050.83	0.02
44	110073	国投转债	27,049.25	0.02
45	110085	通 22 转债	26,788.65	0.02
46	128131	崇达转 2	25,937.25	0.02
47	127086	恒邦转债	25,628.37	0.02
48	113062	常银转债	25,362.70	0.02
49	113659	莱克转债	25,316.64	0.02
50	128095	恩捷转债	25,305.17	0.02
51	113067	燃 23 转债	25,081.02	0.02
52	113621	彤程转债	24,729.53	0.02
53	128135	洽洽转债	24,129.43	0.02
54	127073	天赐转债	23,757.54	0.02
55	113049	长汽转债	23,729.63	0.02
56	113627	太平转债	23,711.69	0.02
57	127056	中特转债	22,763.52	0.02
58	111014	李子转债	22,713.87	0.02
59	110093	神马转债	21,648.79	0.02
60	127016	鲁泰转债	21,368.24	0.02
61	118034	晶能转债	21,277.27	0.02

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

	国泰君安稳债增利债券发起 A	国泰君安稳债增利债券发起 C
报告期期初基金份额总额	51,351,741.46	54,754,590.86
报告期期间基金总申购份额	13,312,620.70	56,342,743.73
减：报告期期间基金总赎回份额	20,171,358.85	43,343,683.51
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	44,493,003.31	67,753,651.08

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

	国泰君安稳债增利债券发起 A	国泰君安稳债增利债券发起 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（%）	22.50	-

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	8.92%	10,009,450.45	8.92%	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	—	—	—	—	—
基金经理等人员	57,161.39	0.05%	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	2,389.69	—	—	—	—
合计	10,069,001.53	8.97%	10,009,450.45	8.92%	—

§ 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

无。

§ 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、《国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰君安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 <http://www.gtjazg.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。

上海国泰君安证券资产管理有限公司
二〇二五年四月二十二日