

# 国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金

## 2025 年中期报告

2025 年 06 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 08 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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08月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

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06月30日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>1</b>
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>6</b>
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13

<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)</b> .....	<b>14</b>
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	16
6.3 净资产变动表.....	18
6.4 报表附注.....	19
<b>§ 7 投资组合报告</b> .....	<b>39</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	50
7.6 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.....	50
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	51
7.8 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贵金属投资明细.....	51
7.9 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.....	51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	51
7.12 投资组合报告附注.....	51

<b>§ 8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>54</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	54
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	55
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	56
<b>§ 9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>56</b>
<b>§ 10 重大事件揭示</b> .....	<b>56</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	56
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	57
10.4 基金投资策略的改变 .....	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	57
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	57
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	57
10.8 其他重大事件.....	58
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>59</b>
11.1 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.....	59
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	59
<b>§ 12 备查文件目录</b> .....	<b>59</b>
12.1 备查文件目录.....	59
12.2 存放地点 .....	60
12.3 查阅方式 .....	60



## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	125,812,648.22 份	
基金合同存续期	不定期	
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	70,371,665.09 份	55,440,983.13 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。

### 2.2 基金产品说明

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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上海国泰海通证券资产管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吕巍	张姗
	联系电话	021-38676022	400-61-95555
	电子邮箱	zgxxpl@gtht.com	zhangshan_1027@cmbchina.com

客户服务电话	95521	400-61-95555
传真	021-38871190	0755-83195201
注册地址	上海市黄浦区中山南路 888 号 8 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址	上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	200011	518040
法定代表人	陶耿	缪建民

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.gthtzg.com
基金中期报告备置地点	上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	上海国泰海通证券资产管理有限公司	上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 01 月 01 日-2025 年 06 月 30 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
本期已实现收益	1,200,551.64	1,170,115.52
本期利润	763,314.51	766,906.12
加权平均基金份额本期利润	0.0156	0.0132
本期加权平均净值利润率	1.51%	1.28%
本期基金份额净值增长率	1.57%	1.37%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
期末可供分配利润	3,245,318.66	2,231,831.41
期末可供分配基金份额利润	0.0461	0.0403
期末基金资产净值	73,616,983.75	57,672,814.54
期末基金份额净值	1.0461	1.0403

3.1.3 累计期末指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
基金份额累计净值增长率	4.61%	4.03%

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）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.80%	0.05%	0.86%	0.09%	-0.06%	-0.04%
过去三个月	1.76%	0.09%	1.22%	0.16%	0.54%	-0.07%
过去六个月	1.57%	0.10%	0.62%	0.16%	0.95%	-0.06%
过去一年	3.97%	0.09%	5.28%	0.21%	-1.31%	-0.12%
自基金合同生效起至今	4.61%	0.08%	8.27%	0.20%	-3.66%	-0.12%

##### 国泰君安稳债增利债券发起 C 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.77%	0.04%	0.86%	0.09%	-0.09%	-0.05%
过去三个月	1.67%	0.08%	1.22%	0.16%	0.45%	-0.08%
过去六个月	1.37%	0.10%	0.62%	0.16%	0.75%	-0.06%
过去一年	3.55%	0.09%	5.28%	0.21%	-1.73%	-0.12%
自基金合同生效起至今	4.03%	0.08%	8.27%	0.20%	-4.24%	-0.12%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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06月30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06月30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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

上海国泰海通证券资产管理有限公司正式成立于 2010 年 10 月 18 日，经中国证监会证监许可【2010】631 号文批准，是业内首批券商系资产管理公司。公司注册资本金 20 亿元，注册地上海。

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理国泰君安现金管家货币市场基金、国泰君安 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰君安君得鑫两年持有期混合型证券投资基金、国泰君安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金、国泰君安量化选股混合型发起式证券投资基金、国泰君安君得明混合型证券投资基金、国泰君安东久新经济产业园封闭式基础设施证券投资基金、国泰君安君得利短债债券型证券投资基金、国泰君安君得益三个月持有期混合型基金中基金(FOF)、国泰君安 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、国泰君安安弘六个月定期开放债券型证券投资基金、国泰君安中证 1000 指数增强型证券投资基金等 61 只公开募集证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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，国泰君安稳健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。	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。
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	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

	<p>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，国泰君安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。</p>			<p>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。</p>
--	---	--	--	--

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。

## 4.2 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年中国增长韧性凸显，GDP 上半年同比增长 5.3%，略高于市场预期。积极的财政政策和宽松的货币政策助力经济增长，今年上半年财政发力前置，政府债发行速度较快，央行降准降息，社融增速稳步抬升。工业增加值保持较快增速，在“国补”政策的推动下，今年上半年消费增速上行，其中家电和通讯器材的消费增速提升显著。2025 年上半年债券市场呈宽幅震荡走势，年初在“适度宽松”的预期下市场抢跑，各期限利率快速下行至低位，随着央行暂停国债买入和资金面的收敛，债券市场降温，收益率上行至 3 月中下旬，10 年国债从年初最低点上行 30bp 左右，随后在贸易战爆发的影响下，债券利率快速下行，随后则进入了震荡行情。本基金在债券投资商主要投资于高等级信用债和利率债，保持中性久期和一定的杠杆水平，阶段性参与利率债交易机会，今年 4 月的超长债交易对于平抑组合波动起到了较好的效果。

2025 年上半年，A 股市场经历了波动震荡与“V”型反转。一季度呈现先抑后扬格局，春节前受海外流动性收紧及关税政策预期影响，市场情绪低迷指数调整；节后人工智能及人形机器人主题带动科技板块强势反弹，推动市场情绪修复并形成 AH 股联动上涨，但随后科技板块过热引发获利了结，市场进入缩量轮动，传统红利资产承压。二季度则上演“V”型反转，4 月初美国“对等关税”政策引发全球动荡，上证综指出现单日大幅下挫，风险偏好骤降；随后国内政策快速响应，中央汇金通过 ETF 维稳、国常会释放稳定信号，市场情绪逐步修复并开启估值驱动的快速反弹。在此期间行业表现极致分化，红利低波的银行板块与代表成长的 TMT、创新药板块表现突出，形成“哑铃两端”格局，而周期和消费板块相对平淡，小微市值公司则在反弹中表现亮眼。本基金的股票投资部分采用量化组合配置，平衡价值与成长风格，均衡大中小市值股票，通过科技与红利等量化增强策略的合理搭配，以全市场最大化 Alpha 为投资目标。面对 A 股市场长期的结构分化以及短期的热点轮换，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。可转债方面，2025 年上半年中证转债和万得可转债等权指数涨幅分别为 7.02%和 9.73%，在大类资产中的收益表现较为领先，跑赢上证、沪深 300、创业板等主要宽基指数。可转债今年以来的突出表现主要体现在结构性优势，银行权重高，小微盘占比高，这与今年权益市场流行的“银行+微盘”的杠铃型策略完美对应。报告期内，本基金保持了相对基准略高的转债仓位水平，通过大盘底仓策略和量化择券策略构建行业均衡的转债组合，取得转债资产熊牛切换估值提升的贝塔收益。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安稳债增利债券发起 A 基金份额净值为 1.0461 元，本报告期内，该类基

金份额净值增长率为 1.57%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%；截至报告期末国泰君安稳债增利债券发起 C 基金份额净值为 1.0403 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.37%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在上半年经济数据表现稳健的背景下，下半年政策刺激力度预计较为温和，或更加注重结构的调整以及价格水平的提升。展望 2025 年下半年的权益市场，市场经历中报行情后，各行业盈利是否达预期会影响后续的风格走势，国际政治形态势亦将催生新的市场热点，我们将根据市场的变化，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。转债市场方面，我们认为短期内转债估值边际继续提升的阻力较大，对标上一轮转债牛市（2021-2022 年），当下转债市场受到时间价值缩减和赎回条款的压制影响，整体估值水平可能难以突破历史高点。但转债巨大的需求弹性仍可能支撑今年以来的转债牛市持续，且转债估值在结构上存在明显分化，次新券等非赎回期品种、特别是 125 元-140 元价格段还存在着不对称收益机会。转债组合思路需更加重视量化策略对个券弹性和风险的筛选作用。下半年债券市场预计延续偏震荡的走势，收益率向上面临货币政策宽松和基本面仍待修复的阻力，向下则面临降息空间不大赔率不足的难题，投资需要在震荡市中寻找机会。此外美联储货币政策的变化以及地缘政治的变动可能会对市场形成短期的影响。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关规定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	6,419,590.62	7,401,624.27
结算备付金		6,849,703.81	6,896,582.52
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	134,619,930.13	115,530,664.89

其中：股票投资		5,775,967.47	3,543,836.00
基金投资		-	-
债券投资		128,843,962.66	111,986,828.89
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	6.4.7.3	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		4,716,407.41	148,957.30
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.4	-	-
资产总计		152,605,631.97	129,977,828.98
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 06 月 30 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		10,001,095.89	19,001,456.90
应付清算款		10,415,588.63	-
应付赎回款		711,012.87	1,597,293.57

应付管理人报酬		51,286.50	67,931.83
应付托管费		12,821.64	16,983.00
应付销售服务费		16,700.16	22,748.56
应付投资顾问费		-	-
应交税费		396.03	3,355.01
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.5	106,931.96	191,816.00
负债合计		21,315,833.68	20,901,584.87
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.6	125,812,648.22	106,106,332.32
未分配利润	6.4.7.7	5,477,150.07	2,969,911.79
净资产合计		131,289,798.29	109,076,244.11
负债和净资产总计		152,605,631.97	129,977,828.98

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 125,812,648.22 份。其中国泰君安稳债增利债券发起 A 基金份额净值 1.0461 元，基金份额总额 70,371,665.09 份；国泰君安稳债增利债券发起 C 基金份额净值 1.0403 元，基金份额总额 55,440,983.13 份。

## 6.2 利润表

会计主体：国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 02 月 06 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
一、营业总收入		2,319,810.19	10,763,245.48
1. 利息收入		53,703.71	902,446.65

其中：存款利息收入	6.4.7.8	53,703.71	376,573.63
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	525,873.02
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,090,566.64	8,549,351.27
其中：股票投资收益	6.4.7.9	-66,274.93	-1,492,726.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.10	3,196,905.50	10,700,483.92
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.11	-93,879.21	-810,340.55
股利收益	6.4.7.12	53,815.28	151,934.57
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.13	-840,446.53	1,292,269.70
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	15,986.37	19,177.86
<b>减：二、营业总支出</b>		789,589.56	3,609,353.99
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	329,181.36	1,945,375.66
2. 托管费	6.4.10.2.2	82,295.43	486,343.93
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	118,831.02	740,624.13
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		150,695.60	326,514.53
其中：卖出回购金融资产支出		150,695.60	326,514.53
6. 信用减值损失		-	-

7. 税金及附加		267.91	8,074.67
8. 其他费用	6.4.7.15	108,318.24	102,421.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,530,220.63	7,153,891.49
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,530,220.63	7,153,891.49
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		1,530,220.63	7,153,891.49

### 6.3 净资产变动表

会计主体：国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	106,106,332.32	2,969,911.79	109,076,244.11
二、本期期初净资产	106,106,332.32	2,969,911.79	109,076,244.11
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	19,706,315.90	2,507,238.28	22,213,554.18
（一）、综合收益总额	-	1,530,220.63	1,530,220.63
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	19,706,315.90	977,017.65	20,683,333.55
其中：1. 基金申购款	152,412,314.47	5,031,702.37	157,444,016.84
2. 基金赎回款	-132,705,998.57	-4,054,684.72	-136,760,683.29
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	125,812,648.22	5,477,150.07	131,289,798.29
项目	上年度可比期间 2024 年 02 月 06 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
二、本期期初净资产	1,092,780,838.40	-	1,092,780,838.40
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-760,154,017.06	1,813,117.23	-758,340,899.83

(一)、综合收益总额	-	7,153,891.49	7,153,891.49
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-760,154,017.06	-5,340,774.26	-765,494,791.32
其中: 1. 基金申购款	89,540,957.42	617,771.88	90,158,729.30
2. 基金赎回款	-849,694,974.48	-5,958,546.14	-855,653,520.62
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	332,626,821.34	1,813,117.23	334,439,938.57

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

陶耿	陶耿	王红莲
-----	-----	-----
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2023]2565号《关于准予国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金注册的批复》注册,由上海国泰海通证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定期,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,092,161,669.75元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2024)第0044号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金基金合同》于2024年2月6日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,092,780,838.40份基金份额,其中认购资金利息折合619,168.65份基金份额。本基金的基金管理人为上海国泰海通证券资产管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。本基金根据是否收取认购费、申购费、销售服务费,将基金份额分为不同的类别。投资人在认购、申购时收取认购费、申购费,但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;投资人在认购、申购时不收取认购费、申购费,而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为C类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括主板、科创板、创业板以及其他经中国证监会允许上市的股票)、存托凭证、债券(包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、政府支持债券、政府支持机构债、公开发行的次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)、可交换债券)、资产支持证券、债券

回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、国债期货以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%，本基金投资于股票和存托凭证、可交换债券、可转换债券（分离交易可转债的债券部分除外）的比例不高于基金资产的 20%。每个交易日日终，在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：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%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 中期财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报告所采用的会计政策、会计估计一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
活期存款	2,411,833.76
等于：本金	2,411,496.00
加：应计利息	337.76
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	4,007,756.86
等于：本金	4,007,676.70
加：应计利息	80.16
减：坏账准备	-
合计	6,419,590.62

注：其他存款为本基金存放在开立于基金结算机构的证券账户内的存款。

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	5,551,608.02	-	5,775,967.47	224,359.45	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	4,007,452.21	16,644.62	4,096,512.09	72,415.26
	银行间市场	123,113,951.04	1,682,150.57	124,747,450.57	-48,651.04
	合计	127,121,403.25	1,698,795.19	128,843,962.66	23,764.22

资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	132,673,011.27	1,698,795.19	134,619,930.13	248,123.67

#### 6.4.7.3 买入返售金融资产

##### 6.4.7.3.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.3.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.4 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 6.4.7.5 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	20,668.50
其中：交易所市场	-
银行间市场	20,668.50
应付利息	-
预提信息披露费	59,507.37
预提审计费	17,356.09
预提账户维护费	9,300.00
其他应付	100.00
合计	106,931.96

#### 6.4.7.6 实收基金

##### 国泰君安稳债增利债券发起 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	51,351,741.46	51,351,741.46
本期申购	56,181,970.52	56,181,970.52
本期赎回（以“-”号填列）	-37,162,046.89	-37,162,046.89
本期末	70,371,665.09	70,371,665.09

国泰君安稳债增利债券发起 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	54,754,590.86	54,754,590.86
本期申购	96,230,343.95	96,230,343.95
本期赎回（以“-”号填列）	-95,543,951.68	-95,543,951.68
本期末	55,440,983.13	55,440,983.13

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.7 未分配利润

国泰君安稳债增利债券发起 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,488,725.64	47,877.00	1,536,602.64
本期期初	1,488,725.64	47,877.00	1,536,602.64
本期利润	1,200,551.64	-437,237.13	763,314.51
本期基金份额交易产生的变动数	1,024,509.97	-79,108.46	945,401.51
其中：基金申购款	2,525,749.22	-352,140.80	2,173,608.42
基金赎回款	-1,501,239.25	273,032.34	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,713,787.25	-468,468.59	3,245,318.66

国泰君安稳债增利债券发起 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,383,476.66	49,832.49	1,433,309.15
本期期初	1,383,476.66	49,832.49	1,433,309.15
本期利润	1,170,115.52	-403,209.40	766,906.12
本期基金份额交易产生的变动数	46,800.24	-15,184.10	31,616.14
其中：基金申购款	3,479,123.66	-621,029.71	2,858,093.95
基金赎回款	-3,432,323.42	605,845.61	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,600,392.42	-368,561.01	2,231,831.41

6.4.7.8 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	5,365.56
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	1,612.89
结算备付金利息收入	46,725.26
其他	-
合计	53,703.71

6.4.7.9 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	27,256,959.20
减：卖出股票成本总额	27,301,962.94
减：交易费用	21,271.19
买卖股票差价收入	-66,274.93

6.4.7.10 债券投资收益

6.4.7.10.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	1,202,116.53
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,994,788.97
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	3,196,905.50

6.4.7.10.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	673,937,460.41
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	666,589,670.58
减：应计利息总额	5,329,801.75
减：交易费用	23,199.11

买卖债券差价收入	1,994,788.97
----------	--------------

#### 6.4.7.11 衍生工具收益

##### 6.4.7.11.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
国债期货投资收益	-93,400.00
减：其他衍生工具收益应缴纳增值税	275.24
减：交易费用	203.97
合计	-93,879.21

#### 6.4.7.12 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	53,815.28
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	53,815.28

#### 6.4.7.13 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	-840,446.53
——股票投资	367,638.69
——债券投资	-1,208,085.22
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-840,446.53

#### 6.4.7.14 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	15,986.37
合计	15,986.37

#### 6.4.7.15 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
审计费用	17,356.09
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	12,854.78
账户维护费	18,600.00
合计	108,318.24

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

基金管理人股东国泰海通证券股份有限公司于 2025 年 4 月 4 日发布《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，公司名称由国泰君安证券股份有限公司变更为国泰海通证券股份有限公司。

基金管理人上海国泰海通证券资产管理有限公司 2025 年 7 月 25 日发布《关于公司法定名称、住所变更的公告》，公司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。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
上海国泰海通证券资产管理有限公司 (以下简称“国泰海通资管”)	基金管理人

招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金托管人、代销机构
国泰海通证券股份有限公司(以下简称“国泰海通证券”)	基金管理人的股东、代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 02 月 06 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国泰海通证券	56,423,414.92	100.00%	172,958,075.66	100.00%

##### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 02 月 06 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国泰海通证券	34,947,492.09	100.00%	1,299,691,742.88	100.00%

##### 6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 02 月 06 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例

		比例		比例
国泰海通证券	-	-	1,190,000,000.00	100.00%

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国泰海通证券	4,520.93	100.00%	0.00	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 02 月 06 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国泰海通证券	254,078.08	100.00%	0.00	0.00%

注：1. 上述佣金费率由本基金的基金管理人在正常业务范围内按一般商业条款与对方签订的席位租用协议进行约定，并扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费及证券结算风险基金后的净额列示。

2. 该类席位租用协议服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。根据证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，针对被动股票型基金佣金协议的服务范围不包括研究服务、流动性服务等。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 02 月 06 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	329,181.36	1,945,375.66
其中：应支付销售机构的客户维护费	134,201.30	841,121.99
应支付基金管理人的净管理费	194,980.06	1,104,253.67

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下： $H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一

次性支付。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 02 月 06 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	82,295.43	486,343.93

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下： $H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方 名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	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	合计
招商银行	-	45,343.67	45,343.67
国泰海通资管	-	6.30	6.30
国泰海通证券	-	67,083.86	67,083.86
合计	-	112,433.83	112,433.83
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 2024 年 02 月 06 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	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	合计
国泰海通证券	-	241,740.10	241,740.10
国泰海通资管	-	69,357.13	69,357.13
招商银行	-	403,770.69	403,770.69
合计	-	714,867.92	714,867.92

注：销售服务费可用于本基金市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金份额分为不同的类别，其中，本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%。

本基金 C 类基金份额的基金销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提 C 类基金份额的基金销售服务费

E 为前一日 C 类基金份额的基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

##### 国泰君安稳债增利债券发起 A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 02 月 06 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
基金合同生效日（2024 年 02 月 06 日）持有的基金份额	-	10,009,450.45
报告期初持有的基金份额	10,009,450.45	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份 额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,009,450.45	10,009,450.45
报告期末持有的基金份额占基 金总份额比例	14.22%	5.56%

注：1. 基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。2. 报告期末持有的本基金份额占基金分类份额比例，比例的分母采用各自类别的份额计算。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按基金合同公布的费率执行，本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

##### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 02 月 06 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	2,411,833.76	5,365.56	14,500,854.16	80,378.07
国泰海通证券	4,007,756.86	1,612.89	943,817.71	16,388.00

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

2. 本基金的其他存款由基金结算机构国泰海通证券保管，按协议约定利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须做说明的其他关联方交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2025 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 10,001,095.89 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
240208	24 国开 08	2025-07-01	102.75	110,000	11,302,876.7

					1
合计				110,000	11,302,876.71

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了由董事会（含内部控制委员会）、经营管理层（含风险控制委员会、首席风险官）、风险管理部门，以及业务部门构成的四级风险管理架构体系。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期存款存放在本基金的托管行招商银行股份有限公司，其他银行存款为国泰海通证券股份有限公司保证金，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.13.2.1 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	44,117,502.44	64,386,154.55
AAA 以下	2,886,345.15	4,973,209.06
未评级	81,840,115.07	42,627,465.28
合计	128,843,962.66	111,986,828.89

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、本基金持有的未评级债券包括国债、政策性金融债、中期票据。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2025 年 6 月 30 日除卖出回购金融资产款余额中有 10,001,095.89 元将在一个月内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。

本基金所持证券大部分在银行间市场交易，其余亦可在证券交易所交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押

品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 06 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	6,419,590.62	-	-	-	6,419,590.62
结算备付金	6,849,703.81	-	-	-	6,849,703.81
交易性金融资产	14,289,621.68	114,554,340.98	-	5,775,967.47	134,619,930.13
应收申购款	-	-	-	4,716,407.41	4,716,407.41
资产总计	27,558,916.11	114,554,340.98	-	10,492,374.88	152,605,631.97
负债					
卖出回购金融资产款	10,001,095.89	-	-	-	10,001,095.89
应付清算	-	-	-	10,415,588.6	10,415,588.63

款				3	
应付赎回款	-	-	-	711,012.87	711,012.87
应付管理人报酬	-	-	-	51,286.50	51,286.50
应付托管费	-	-	-	12,821.64	12,821.64
应付销售服务费	-	-	-	16,700.16	16,700.16
应交税费	-	-	-	396.03	396.03
其他负债	-	-	-	106,931.96	106,931.96
负债总计	10,001,095.89	-	-	11,314,737.79	21,315,833.68
利率敏感度缺口	17,557,820.22	114,554,340.98	-	-822,362.91	131,289,798.29
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	7,401,624.27	-	-	-	7,401,624.27
结算备付金	6,896,582.52	-	-	-	6,896,582.52
交易性金融资产	17,516,868.00	83,094,143.21	11,375,817.68	3,543,836.00	115,530,664.89
应收申购款	-	-	-	148,957.30	148,957.30
资产总计	31,815,074.79	83,094,143.21	11,375,817.68	3,692,793.30	129,977,828.98
负债					
卖出回购金融资产款	19,001,456.90	-	-	-	19,001,456.90
应付赎回款	-	-	-	1,597,293.57	1,597,293.57
应付管理人报酬	-	-	-	67,931.83	67,931.83
应付托管费	-	-	-	16,983.00	16,983.00
应付销售服务费	-	-	-	22,748.56	22,748.56

应交税费	-	-	-	3,355.01	3,355.01
其他负债	-	-	-	191,816.00	191,816.00
负债总计	19,001,456.90	-	-	1,900,127.97	20,901,584.87
利率敏感度缺口	12,813,617.89	83,094,143.21	11,375,817.68	1,792,665.33	109,076,244.11

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日或行权日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他影响债券公允价值的变量保持不变，仅利率发生变动		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	基准利率点利率增加 0.1%	-311,609.70	-445,706.07
	基准利率点利率减少 0.1%	312,917.74	452,763.60

注：上表反映了在其他变量不变的情况下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，因此无重大其他价格风险。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	5,775,967.47	4.40	3,543,836.00	3.25
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	5,775,967.47	4.40	3,543,836.00	3.25

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 4.40% (2024 年 12 月 31 日: 3.25%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2024 年 12 月 31 日: 同)。

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	9,872,479.56	10,919,128.66
第二层次	124,747,450.57	104,611,536.23
第三层次	-	-
合计	134,619,930.13	115,530,664.89

###### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,775,967.47	3.78
	其中：股票	5,775,967.47	3.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	128,843,962.66	84.43
	其中：债券	128,843,962.66	84.43
	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	13,269,294.43	8.70
8	其他各项资产	4,716,407.41	3.09
9	合计	152,605,631.97	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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	32,896.00	0.03
B	采矿业	276,254.00	0.21
C	制造业	3,471,995.42	2.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	115,513.00	0.09
E	建筑业	71,073.00	0.05
F	批发和零售业	120,236.00	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	299,607.00	0.23
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	451,968.00	0.34
J	金融业	659,913.00	0.50
K	房地产业	6,174.00	0.00
L	租赁和商务服务业	8,700.05	0.01
M	科学研究和技术服务业	132,082.00	0.10
N	水利、环境和公共设施管理业	21,072.00	0.02
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	95,092.00	0.07
S	综合	13,392.00	0.01
	合计	5,775,967.47	4.40

### 7.2.2 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。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	600	151,332.00	0.12

2	688981	中芯国际	1,200	105,804.00	0.08
3	688041	海光信息	500	70,645.00	0.05
4	601818	光大银行	16,400	68,060.00	0.05
5	002258	利尔化学	6,100	67,344.00	0.05
6	601225	陕西煤业	3,300	63,492.00	0.05
7	601398	工商银行	8,200	62,238.00	0.05
8	601077	渝农商行	8,600	61,404.00	0.05
9	601997	贵阳银行	9,700	60,528.00	0.05
10	601009	南京银行	5,200	60,424.00	0.05
11	601101	昊华能源	7,700	55,748.00	0.04
12	300059	东方财富	2,300	53,199.00	0.04
13	601857	中国石油	6,100	52,155.00	0.04
14	688183	生益电子	1,000	51,200.00	0.04
15	688008	澜起科技	600	49,200.00	0.04
16	600019	宝钢股份	7,200	47,448.00	0.04
17	601898	中煤能源	4,300	47,042.00	0.04
18	600717	天津港	10,300	46,968.00	0.04
19	601298	青岛港	5,400	46,926.00	0.04
20	688469	芯联集成	9,800	46,746.00	0.04
21	300124	汇川技术	700	45,199.00	0.03
22	600011	华能国际	6,300	44,982.00	0.03
23	601169	北京银行	6,300	43,029.00	0.03
24	000726	鲁泰 A	6,500	41,210.00	0.03
25	688403	汇成股份	3,700	38,443.00	0.03
26	688222	成都先导	2,300	36,984.00	0.03
27	688275	万润新能	900	36,495.00	0.03
28	688158	优刻得	1,600	36,192.00	0.03
29	688602	康鹏科技	4,300	36,034.00	0.03
30	300231	银信科技	2,900	35,699.00	0.03
31	300739	明阳电路	2,300	34,132.00	0.03
32	688595	芯海科技	900	33,651.00	0.03
33	688588	凌志软件	2,300	33,511.00	0.03
34	002758	浙农股份	3,700	33,041.00	0.03
35	688660	电气风电	3,800	32,984.00	0.03
36	688590	新致软件	1,600	32,864.00	0.03
37	688141	杰华特	1,000	32,580.00	0.02
38	688249	晶合集成	1,600	32,432.00	0.02
39	301260	格力博	1,600	31,552.00	0.02
40	600267	海正药业	3,400	31,450.00	0.02
41	601107	四川成渝	5,200	31,304.00	0.02
42	300102	乾照光电	2,700	31,239.00	0.02
43	300043	星辉娱乐	6,400	30,976.00	0.02
44	300489	光智科技	700	30,912.00	0.02

45	600016	民生银行	6,500	30,875.00	0.02
46	000501	武商集团	3,500	30,310.00	0.02
47	601229	上海银行	2,800	29,708.00	0.02
48	601018	宁波港	8,100	29,646.00	0.02
49	601186	中国铁建	3,700	29,637.00	0.02
50	301526	国际复材	8,100	29,484.00	0.02
51	688018	乐鑫科技	200	29,220.00	0.02
52	688334	西高院	1,700	29,206.00	0.02
53	300308	中际旭创	200	29,172.00	0.02
54	688079	美迪凯	2,900	29,116.00	0.02
55	300570	太辰光	300	28,914.00	0.02
56	600582	天地科技	4,700	28,153.00	0.02
57	002293	罗莱生活	3,200	27,968.00	0.02
58	000651	格力电器	600	26,952.00	0.02
59	688128	中国电研	1,100	26,950.00	0.02
60	601928	凤凰传媒	2,400	26,808.00	0.02
61	300548	博创科技	400	26,708.00	0.02
62	002004	华邦健康	6,400	26,688.00	0.02
63	601668	中国建筑	4,600	26,542.00	0.02
64	688146	中船特气	900	26,019.00	0.02
65	688209	英集芯	1,400	25,858.00	0.02
66	601326	秦港股份	8,000	25,840.00	0.02
67	600188	兖矿能源	2,100	25,557.00	0.02
68	300602	飞荣达	1,200	25,452.00	0.02
69	688512	慧智微	2,300	25,093.00	0.02
70	688277	天智航	1,800	25,020.00	0.02
71	688499	利元亨	600	24,966.00	0.02
72	600269	赣粤高速	4,800	24,288.00	0.02
73	300579	数字认证	700	24,157.00	0.02
74	000725	京东方 A	6,000	23,940.00	0.02
75	601963	重庆银行	2,200	23,892.00	0.02
76	688661	和林微纳	600	23,862.00	0.02
77	300320	海达股份	2,400	23,856.00	0.02
78	300879	大叶股份	600	23,568.00	0.02
79	300558	贝达药业	400	23,180.00	0.02
80	601988	中国银行	4,100	23,042.00	0.02
81	300358	楚天科技	2,900	22,620.00	0.02
82	300760	迈瑞医疗	100	22,475.00	0.02
83	688518	联赢激光	1,100	22,429.00	0.02
84	688685	迈信林	400	22,340.00	0.02
85	688233	神工股份	700	22,239.00	0.02
86	300498	温氏股份	1,300	22,204.00	0.02
87	300026	红日药业	6,000	22,140.00	0.02

88	601665	齐鲁银行	3,500	22,120.00	0.02
89	688347	华虹公司	400	21,964.00	0.02
90	600268	国电南自	2,800	21,896.00	0.02
91	600479	千金药业	2,100	21,840.00	0.02
92	600959	江苏有线	6,300	21,672.00	0.02
93	002414	高德红外	2,100	21,525.00	0.02
94	600873	梅花生物	2,000	21,380.00	0.02
95	601991	大唐发电	6,600	20,922.00	0.02
96	301165	锐捷网络	340	20,896.40	0.02
97	600035	楚天高速	4,900	20,776.00	0.02
98	600018	上港集团	3,600	20,556.00	0.02
99	300206	理邦仪器	1,700	20,434.00	0.02
100	001965	招商公路	1,700	20,400.00	0.02
101	300274	阳光电源	300	20,331.00	0.02
102	300869	康泰医学	1,400	20,076.00	0.02
103	600997	开滦股份	3,400	20,026.00	0.02
104	688343	云天励飞	400	19,768.00	0.02
105	300473	德尔股份	600	19,530.00	0.01
106	688201	信安世纪	1,500	19,425.00	0.01
107	688055	龙腾光电	5,200	19,240.00	0.01
108	601328	交通银行	2,400	19,200.00	0.01
109	688505	复旦张江	2,200	19,052.00	0.01
110	600742	富维股份	2,000	19,020.00	0.01
111	688380	中微半导	700	18,970.00	0.01
112	688458	美芯晟	400	18,864.00	0.01
113	688181	八亿时空	600	18,672.00	0.01
114	000019	深粮控股	2,800	18,648.00	0.01
115	300393	中来股份	3,200	18,432.00	0.01
116	300014	亿纬锂能	400	18,324.00	0.01
117	300185	通裕重工	6,300	18,018.00	0.01
118	688488	艾迪药业	1,300	18,005.00	0.01
119	601019	山东出版	1,900	17,993.00	0.01
120	688202	美迪西	500	17,965.00	0.01
121	601566	九牧王	2,100	17,934.00	0.01
122	600704	物产中大	3,400	17,918.00	0.01
123	300562	乐心医疗	1,200	17,700.00	0.01
124	600050	中国联通	3,300	17,622.00	0.01
125	688084	晶品特装	200	17,600.00	0.01
126	601811	新华文轩	1,200	17,484.00	0.01
127	002249	大洋电机	2,600	17,108.00	0.01
128	688180	君实生物	500	16,990.00	0.01
129	301055	张小泉	800	16,864.00	0.01
130	688108	赛诺医疗	1,500	16,830.00	0.01

131	688819	天能股份	600	16,656.00	0.01
132	300232	洲明科技	2,300	16,652.00	0.01
133	688584	上海合晶	914	16,342.32	0.01
134	601126	四方股份	1,000	16,270.00	0.01
135	688388	嘉元科技	800	16,064.00	0.01
136	600795	国电电力	3,300	15,972.00	0.01
137	688552	航天南湖	400	15,964.00	0.01
138	688425	铁建重工	3,900	15,912.00	0.01
139	600015	华夏银行	2,000	15,820.00	0.01
140	688208	道通科技	500	15,300.00	0.01
141	300666	江丰电子	200	14,820.00	0.01
142	688428	诺诚健华	600	14,658.00	0.01
143	300299	富春股份	1,900	14,592.00	0.01
144	688025	杰普特	200	14,300.00	0.01
145	688099	晶晨股份	200	14,202.00	0.01
146	688396	华润微	300	14,148.00	0.01
147	688286	敏芯股份	200	14,138.00	0.01
148	301017	漱玉平民	1,100	14,113.00	0.01
149	688033	天宜新材	2,200	14,102.00	0.01
150	300017	网宿科技	1,300	13,936.00	0.01
151	600295	鄂尔多斯	1,600	13,936.00	0.01
152	600757	长江传媒	1,500	13,920.00	0.01
153	600282	南钢股份	3,300	13,860.00	0.01
154	600482	中国动力	600	13,842.00	0.01
155	601658	邮储银行	2,500	13,675.00	0.01
156	600004	白云机场	1,500	13,650.00	0.01
157	600273	嘉化能源	1,600	13,536.00	0.01
158	688636	智明达	400	13,516.00	0.01
159	300476	胜宏科技	100	13,438.00	0.01
160	600805	悦达投资	2,700	13,392.00	0.01
161	603687	大胜达	1,800	13,374.00	0.01
162	000001	平安银行	1,100	13,277.00	0.01
163	301281	科源制药	400	12,952.00	0.01
164	300224	正海磁材	900	12,735.00	0.01
165	601860	紫金银行	4,200	12,600.00	0.01
166	002233	塔牌集团	1,700	12,580.00	0.01
167	002083	孚日股份	2,600	12,558.00	0.01
168	688015	交控科技	600	12,504.00	0.01
169	300221	银禧科技	1,500	12,450.00	0.01
170	301248	杰创智能	500	12,440.00	0.01
171	301282	金禄电子	500	12,395.00	0.01
172	000983	山西焦煤	1,900	12,160.00	0.01
173	300900	广联航空	500	12,135.00	0.01

174	688185	康希诺	200	11,926.00	0.01
175	688362	甬矽电子	400	11,912.00	0.01
176	300458	全志科技	300	11,907.00	0.01
177	300830	金现代	1,300	11,869.00	0.01
178	300400	劲拓股份	700	11,788.00	0.01
179	688179	阿拉丁	900	11,448.00	0.01
180	002267	陕天然气	1,500	11,355.00	0.01
181	600985	淮北矿业	1,000	11,340.00	0.01
182	301509	金凯生科	300	11,337.00	0.01
183	600098	广州发展	1,800	11,250.00	0.01
184	300222	科大智能	1,100	11,209.00	0.01
185	600887	伊利股份	400	11,152.00	0.01
186	688443	智翔金泰	400	11,096.00	0.01
187	300257	开山股份	1,100	11,077.00	0.01
188	688400	凌云光	400	11,028.00	0.01
189	300539	横河精密	800	10,952.00	0.01
190	300039	上海凯宝	1,800	10,908.00	0.01
191	688280	精进电动	1,500	10,905.00	0.01
192	603199	九华旅游	300	10,872.00	0.01
193	300241	瑞丰光电	1,900	10,830.00	0.01
194	688381	帝奥微	500	10,830.00	0.01
195	000513	丽珠集团	300	10,812.00	0.01
196	688523	航天环宇	500	10,755.00	0.01
197	688612	威迈斯	400	10,696.00	0.01
198	688297	中无人机	200	10,680.00	0.01
199	688365	光云科技	700	10,654.00	0.01
200	300148	天舟文化	2,100	10,626.00	0.01
201	688418	震有科技	400	10,584.00	0.01
202	688122	西部超导	200	10,376.00	0.01
203	301230	泓博医药	300	10,326.00	0.01
204	301183	东田微	200	10,246.00	0.01
205	300187	永清环保	2,000	10,200.00	0.01
206	300502	新易盛	80	10,161.60	0.01
207	000900	现代投资	2,400	10,152.00	0.01
208	301318	维海德	300	10,152.00	0.01
209	603386	骏亚科技	800	10,120.00	0.01
210	688373	盟科药业	1,600	10,032.00	0.01
211	000100	TCL 科技	2,300	9,959.00	0.01
212	002228	合兴包装	2,800	9,884.00	0.01
213	600027	华电国际	1,800	9,846.00	0.01
214	000789	万年青	1,800	9,828.00	0.01
215	688131	皓元医药	200	9,670.00	0.01
216	601369	陕鼓动力	1,100	9,647.00	0.01

217	300434	金石亚药	1,000	9,620.00	0.01
218	300510	金冠股份	2,100	9,618.00	0.01
219	301205	联特科技	100	9,586.00	0.01
220	688591	泰凌微	200	9,580.00	0.01
221	601390	中国中铁	1,700	9,537.00	0.01
222	688321	微芯生物	400	9,512.00	0.01
223	300702	天宇股份	400	9,304.00	0.01
224	600389	江山股份	500	9,300.00	0.01
225	300420	五洋自控	2,700	9,288.00	0.01
226	300967	晓鸣股份	500	9,250.00	0.01
227	300365	恒华科技	1,400	9,226.00	0.01
228	300009	安科生物	1,100	9,207.00	0.01
229	688358	祥生医疗	300	8,895.00	0.01
230	600741	华域汽车	500	8,825.00	0.01
231	301216	万凯新材	700	8,729.00	0.01
232	300424	航新科技	500	8,660.00	0.01
233	300825	阿尔特	800	8,648.00	0.01
234	600928	西安银行	2,200	8,624.00	0.01
235	600585	海螺水泥	400	8,588.00	0.01
236	300768	迪普科技	500	8,575.00	0.01
237	300133	华策影视	1,100	8,261.00	0.01
238	601288	农业银行	1,400	8,232.00	0.01
239	688553	汇宇制药	500	8,145.00	0.01
240	300238	冠昊生物	500	8,115.00	0.01
241	000570	苏常柴 A	1,400	8,106.00	0.01
242	300803	指南针	100	8,066.00	0.01
243	688221	前沿生物	800	8,032.00	0.01
244	000672	上峰水泥	1,000	7,900.00	0.01
245	300746	汉嘉设计	500	7,835.00	0.01
246	300709	精研科技	200	7,810.00	0.01
247	688677	海泰新光	200	7,802.00	0.01
248	300088	长信科技	1,300	7,748.00	0.01
249	300041	回天新材	800	7,536.00	0.01
250	688177	百奥泰	300	7,518.00	0.01
251	600488	津药药业	1,800	7,506.00	0.01
252	600062	华润双鹤	400	7,464.00	0.01
253	000959	首钢股份	2,100	7,140.00	0.01
254	688716	中研股份	200	7,120.00	0.01
255	688410	山外山	500	7,100.00	0.01
256	301119	正强股份	200	7,072.00	0.01
257	300696	爱乐达	300	6,774.00	0.01
258	300160	秀强股份	1,200	6,744.00	0.01
259	300479	神思电子	300	6,621.00	0.01

260	000063	中兴通讯	200	6,498.00	0.00
261	601918	新集能源	1,000	6,460.00	0.00
262	600987	航民股份	900	6,363.00	0.00
263	688682	霍莱沃	200	6,260.00	0.00
264	002491	通鼎互联	1,100	6,248.00	0.00
265	688135	利扬芯片	300	6,213.00	0.00
266	600007	中国国贸	300	6,174.00	0.00
267	002275	桂林三金	400	5,724.00	0.00
268	300496	中科创达	100	5,722.00	0.00
269	002107	沃华医药	1,000	5,720.00	0.00
270	603639	海利尔	400	5,620.00	0.00
271	688585	上纬新材	700	5,446.00	0.00
272	601669	中国电建	1,100	5,357.00	0.00
273	600350	山东高速	500	5,330.00	0.00
274	600153	建发股份	500	5,185.00	0.00
275	002206	海利得	1,000	5,110.00	0.00
276	688558	国盛智科	200	5,048.00	0.00
277	601678	滨化股份	1,200	4,968.00	0.00
278	002100	天康生物	800	4,952.00	0.00
279	688252	天德钰	200	4,876.00	0.00
280	300341	麦克奥迪	300	4,854.00	0.00
281	000823	超声电子	400	4,740.00	0.00
282	300620	光库科技	100	4,711.00	0.00
283	300048	合康新能	800	4,696.00	0.00
284	600909	华安证券	800	4,664.00	0.00
285	688690	纳微科技	200	4,566.00	0.00
286	300484	蓝海华腾	200	4,474.00	0.00
287	688090	瑞松科技	130	4,470.70	0.00
288	300433	蓝思科技	200	4,460.00	0.00
289	601138	工业富联	200	4,276.00	0.00
290	600901	江苏金租	700	4,242.00	0.00
291	600398	海澜之家	600	4,176.00	0.00
292	601577	长沙银行	400	3,976.00	0.00
293	688351	微电生理	200	3,940.00	0.00
294	301251	威尔高	100	3,921.00	0.00
295	000930	中粮科技	700	3,906.00	0.00
296	600305	恒顺醋业	500	3,865.00	0.00
297	000878	云南铜业	300	3,816.00	0.00
298	600908	无锡银行	600	3,786.00	0.00
299	300733	西菱动力	200	3,546.00	0.00
300	002329	皇氏集团	1,000	3,520.00	0.00
301	600755	厦门国贸	581	3,515.05	0.00
302	300456	赛微电子	200	3,438.00	0.00

303	603408	建霖家居	300	3,291.00	0.00
304	300699	光威复材	100	3,167.00	0.00
305	300538	同益股份	200	3,164.00	0.00
306	300289	利德曼	600	3,120.00	0.00
307	301199	迈赫股份	120	3,062.40	0.00
308	301408	华人健康	200	3,042.00	0.00
309	002455	百川股份	400	2,992.00	0.00
310	688022	瀚川智能	200	2,964.00	0.00
311	601766	中国中车	400	2,816.00	0.00
312	301226	祥明智能	100	2,738.00	0.00
313	300550	和仁科技	200	2,718.00	0.00
314	300644	南京聚隆	100	2,671.00	0.00
315	300582	英飞特	200	2,564.00	0.00
316	600703	三安光电	200	2,484.00	0.00
317	688571	杭华股份	300	2,313.00	0.00
318	601333	广深铁路	800	2,312.00	0.00
319	000937	冀中能源	400	2,300.00	0.00
320	002839	张家港行	500	2,250.00	0.00
321	300738	奥飞数据	100	2,093.00	0.00
322	300573	兴齐眼药	40	2,071.60	0.00
323	600499	科达制造	200	1,960.00	0.00
324	002926	华西证券	200	1,788.00	0.00
325	688176	亚虹医药	200	1,774.00	0.00
326	688711	宏微科技	100	1,759.00	0.00
327	300079	数码视讯	300	1,755.00	0.00
328	300512	中亚股份	200	1,716.00	0.00
329	603858	步长制药	100	1,624.00	0.00
330	688549	中巨芯	200	1,548.00	0.00
331	600897	厦门空港	100	1,459.00	0.00
332	600598	北大荒	100	1,442.00	0.00
333	002349	精华制药	200	1,438.00	0.00
334	601600	中国铝业	200	1,408.00	0.00
335	600812	华北制药	200	1,236.00	0.00
336	600919	江苏银行	100	1,194.00	0.00
337	600780	通宝能源	200	1,186.00	0.00
338	688579	山大地纬	100	1,119.00	0.00
339	300913	兆龙互连	20	936.40	0.00
340	002786	银宝山新	100	922.00	0.00
341	300787	海能实业	40	554.00	0.00
342	688339	亿华通	20	427.00	0.00
343	688360	德马科技	20	371.00	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300750	宁德时代	292,771.00	0.27
2	300570	太辰光	169,375.00	0.16
3	601857	中国石油	168,198.00	0.15
4	300113	顺网科技	151,491.00	0.14
5	688343	云天励飞	150,551.00	0.14
6	600015	华夏银行	138,877.00	0.13
7	600782	新钢股份	137,552.00	0.13
8	603986	兆易创新	135,131.00	0.12
9	688183	生益电子	133,967.00	0.12
10	600717	天津港	128,130.00	0.12
11	601997	贵阳银行	127,955.00	0.12
12	300548	博创科技	123,557.00	0.11
13	601818	光大银行	121,947.00	0.11
14	002258	利尔化学	121,265.00	0.11
15	002265	建设工业	118,845.00	0.11
16	300315	掌趣科技	116,483.00	0.11
17	688443	智翔金泰	115,408.32	0.11
18	600100	同方股份	114,364.00	0.10
19	300222	科大智能	114,348.00	0.10
20	600582	天地科技	114,303.00	0.10

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300750	宁德时代	201,572.00	0.18
2	603986	兆易创新	177,829.00	0.16
3	601857	中国石油	171,470.00	0.16
4	300113	顺网科技	152,365.00	0.14
5	600015	华夏银行	151,548.00	0.14
6	300433	蓝思科技	148,747.00	0.14
7	688343	云天励飞	139,558.00	0.13
8	000725	京东方 A	137,061.00	0.13
9	600782	新钢股份	136,265.00	0.12
10	002249	大洋电机	134,882.00	0.12

11	600100	同方股份	130,732.00	0.12
12	600812	华北制药	126,386.00	0.12
13	300570	太辰光	122,970.00	0.11
14	300315	掌趣科技	122,266.00	0.11
15	601727	上海电气	119,987.00	0.11
16	601068	中铝国际	119,141.00	0.11
17	601919	中远海控	118,734.00	0.11
18	600582	天地科技	115,132.00	0.11
19	600578	京能电力	114,254.00	0.10
20	600050	中国联通	113,821.00	0.10

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	29,166,455.72
卖出股票收入（成交）总额	27,256,959.20

注：买入股票成本（成交）总额和卖出股票收入（成交）总额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	114,329,403.99	87.08
	其中：政策性金融债	71,422,068.49	54.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,418,046.58	7.94
7	可转债(可交换债)	4,096,512.09	3.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	128,843,962.66	98.14

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例
----	------	------	-------	------	-----------

					(%)
1	230203	23 国开 03	200,000	20,829,797.26	15.87
2	240208	24 国开 08	200,000	20,550,684.93	15.65
3	250203	25 国开 03	200,000	19,848,476.71	15.12
4	2128030	21 交通银行 二级	100,000	10,508,600.00	8.00
5	2128039	21 中国银行 二级 03	100,000	10,472,112.33	7.98

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 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。

### 7.10 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。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.11.1 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。

### 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 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 7 月至 2025 年 6 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交通银行股份有限公司，其分支行 2024 年 7 月至 2025 年 6 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、国家外汇管理局罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体兴业银行股份有限公司，2024 年 7 月因违规经营，被国家金融监督管理总局地方监管局罚款，其分支行 2024 年 7 月至 2025 年 6 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 7 月至 2025 年 6 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 7 月至 2025 年 6 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银行股份有限公司，其分支行 2024 年 7 月至 2025 年 6 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。

### 7.12.2 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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,716,407.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,716,407.41

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113065	齐鲁转债	259,088.08	0.20
2	113641	华友转债	251,807.07	0.19
3	113634	珀莱转债	192,826.96	0.15
4	113051	节能转债	186,026.54	0.14
5	110097	天润转债	127,086.11	0.10
6	113052	兴业转债	124,494.51	0.09
7	118031	天 23 转债	119,700.53	0.09
8	113062	常银转债	114,440.11	0.09
9	127049	希望转 2	112,124.29	0.09
10	128142	新乳转债	111,997.21	0.09
11	113549	白电转债	103,747.11	0.08
12	127083	山路转债	97,838.92	0.07
13	110081	闻泰转债	96,025.22	0.07
14	113673	岱美转债	94,865.90	0.07
15	113688	国检转债	92,255.55	0.07
16	113042	上银转债	83,001.35	0.06
17	123145	药石转债	81,129.82	0.06
18	113606	荣泰转债	79,539.59	0.06
19	123133	佩蒂转债	77,495.01	0.06
20	128130	景兴转债	76,380.21	0.06
21	113054	绿动转债	74,778.64	0.06
22	128141	旺能转债	74,099.01	0.06
23	113047	旗滨转债	72,877.66	0.06
24	128081	海亮转债	69,991.29	0.05
25	113632	鹤 21 转债	68,705.46	0.05
26	113043	财通转债	61,925.93	0.05
27	128133	奇正转债	59,416.61	0.05
28	111010	立昂转债	58,902.92	0.04
29	118034	晶能转债	46,653.61	0.04
30	110085	通 22 转债	42,866.86	0.03
31	113066	平煤转债	33,272.10	0.03
32	113069	博 23 转债	32,906.96	0.03
33	110075	南航转债	32,470.75	0.02
34	127050	麒麟转债	29,711.70	0.02
35	118022	锂科转债	25,788.83	0.02
36	127024	盈峰转债	23,471.25	0.02
37	127045	牧原转债	23,056.50	0.02

38	113625	江山转债	18,916.09	0.01
39	127085	韵达转债	15,371.51	0.01
40	110082	宏发转债	15,161.49	0.01
41	110073	国投转债	11,613.64	0.01
42	118013	道通转债	11,429.97	0.01
43	113037	紫银转债	11,407.86	0.01
44	113652	伟 22 转债	10,539.92	0.01
45	113664	大元转债	10,500.23	0.01
46	128131	崇达转 2	10,232.06	0.01
47	127086	恒邦转债	10,141.52	0.01
48	123114	三角转债	9,863.82	0.01
49	113067	燃 23 转债	9,673.38	0.01
50	128095	恩捷转债	9,551.98	0.01
51	113682	益丰转债	9,515.23	0.01
52	111002	特纸转债	9,455.28	0.01
53	127040	国泰转债	9,440.02	0.01
54	111014	李子转债	9,431.93	0.01
55	113659	莱克转债	9,386.39	0.01
56	110089	兴发转债	9,317.53	0.01
57	128135	洽洽转债	9,301.61	0.01
58	110076	华海转债	9,277.34	0.01
59	127073	天赐转债	9,195.98	0.01
60	113621	彤程转债	9,147.84	0.01
61	113627	太平转债	9,015.28	0.01
62	113049	长汽转债	8,913.20	0.01
63	127056	中特转债	8,751.92	0.01
64	110093	神马转债	8,699.36	0.01
65	127016	鲁泰转债	7,782.45	0.01
66	128129	青农转债	1,172.00	0.00

#### 7.12.5 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级 别	持有人 户数 (户)	人均持有的基金份 额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比	持有份额	占总份额比

				例		例
国泰君安稳债增利债券发起 A	180	390,953.69	38,816,710.60	55.16%	31,554,954.49	44.84%
国泰君安稳债增利债券发起 C	337	164,513.30	6,801,836.00	12.27%	48,639,147.13	87.73%
合计	517	243,351.35	45,618,546.60	36.26%	80,194,101.62	63.74%

注：分类基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	国泰君安稳债增利债券发起 A	2,389.69	0.0034%
	国泰君安稳债增利债券发起 C	122,025.45	0.2201%
	合计	124,415.14	0.0989%

注：分类基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	国泰君安稳债增利债券发起 A	0~10
	国泰君安稳债增利债券发起 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰君安稳债增利债券发起 A	0
	国泰君安稳债增利债券发起 C	10~50
	合计	10~50

注：同时为基金管理人高级管理人员（含基金投资和研究部门负责人）和基金经理的，其持有份额总量的数量区间分别计算在内。

#### 8.4 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	7.96%	10,009,450.45	7.96%	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	122,025.45	0.10%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	2,389.69	-	-	-	-
合计	10,133,865.59	8.06%	10,009,450.45	7.96%	-

注：其他为公司普通员工持有份额，持有期限为不低于 6 个月。

#### § 9 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
基金合同生效日（2024 年 02 月 06 日）基金份额总额	439,046,412.99	653,734,425.41
本报告期期初基金份额总额	51,351,741.46	54,754,590.86
本报告期基金总申购份额	56,181,970.52	96,230,343.95
减：本报告期基金总赎回份额	37,162,046.89	95,543,951.68
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	70,371,665.09	55,440,983.13

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。

#### § 10 重大事件揭示

##### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

## 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本报告期内本基金管理人重大人事变动如下：

2025 年 4 月 26 日，本基金管理人发布了《上海国泰君安证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，陶耿同志担任公司董事长，谢乐斌同志不再担任公司董事长，生效日期为 2025 年 4 月 25 日。

2、本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

## 10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金无涉及管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金无涉及托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰海通证券股份	2	56,423,414.92	100.00%	4,520.93	100.00%	-

有限公司						
------	--	--	--	--	--	--

注：本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金比例限制。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国泰海通证券股份有限公司	34,947,492.09	100.00%	-	-	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金 2024 年第四季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-01-22
2	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2024 年 4 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-01-22
3	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（更新）（2025 年第 1 号）	证监会指定网站、公司官网	2025-02-05
4	国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要	证监会指定网站、公司官网	2025-02-05
5	国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要	证监会指定网站、公司官网	2025-02-05
6	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	证监会指定网站、公司官网	2025-03-29
7	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-03-31
8	国泰君安稳债增利债券型发起式证券投资基金 2024 年年度	证监会指定网站、公司官网	2025-03-31

	报告		
9	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	证监会指定网站、公司官网	2025-04-22
10	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2025 年 1 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-04-22
11	上海国泰君安证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-04-26
12	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下部分基金在蚂蚁财富开通基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网	2025-04-30
13	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于办公地址变更的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-04-30
14	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下基金持有停牌股票估值调整的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网	2025-06-11
15	在本报告期内刊登的其他公告	-	-

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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。

### 11.2 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。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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。

## 12.2 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>。

## 12.3 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  
二〇二五年八月二十九日