

国泰海通稳债增利债券型发起式证券投资基金

2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人: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: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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年01月20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	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	177,840,933.24 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	107,798,265.27 份	70,042,667.97 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 10 月 01 日-2025 年 12 月 31 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	660,758.76	294,269.57
2. 本期利润	89,863.21	38,455.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0006	0.0004
4. 期末基金资产净值	114,191,031.16	73,639,383.49
5. 期末基金份额净值	1.0593	1.0514

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 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	0.08%	0.09%	0.10%	0.08%	-0.02%	0.01%
过去六个月	1.26%	0.08%	0.16%	0.08%	1.10%	0.00%
过去一年	2.85%	0.09%	0.78%	0.13%	2.07%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	5.93%	0.08%	8.45%	0.18%	-2.52%	-0.10%

国泰海通稳债增利债券发起 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	-0.02%	0.09%	0.10%	0.08%	-0.12%	0.01%
过去六个月	1.07%	0.08%	0.16%	0.08%	0.91%	0.00%
过去一年	2.46%	0.09%	0.78%	0.13%	1.68%	-0.04%

自基金合同生效起至今	5.14%	0.08%	8.45%	0.18%	-3.31%	-0.10%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

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12月31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12月31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，国泰海通稳健泰裕债券发起基金经理，国泰海通中证全指指数增强基金经理，国泰海通创业板综指增强基金经理。现任量化投资部总经理，兼任量化投资部	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。

	（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，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。	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遵规守信情况的说明

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 年四季度，中国经济整体稳中有进，出口保持稳健，PMI 反弹，但房地产投资仍存拖累。物价层面，CPI 同比回升至 0.8%，PPI 降幅收窄，价格压力边际缓解。政策端，中央经济工作会议强调继续实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，发改委提前下达 2026 年中央预算内投资，央行维持流动性合理充裕，年末资金面宽松。

2025 年四季度 A 股延续高位震荡的结构性行情，国内外流动性宽松环境为市场提供了基础支撑，而前期上涨积累的获利盘兑现、风格轮动节奏加快等因素，进一步凸显了量化投资中分域配置与模型迭代的核心价值，与本基金低风险“债券+”的产品定位及量化投资逻辑高度契合。股票仓位方面，我们根据大类资产配置模型的建议适时调整，在坚守低风险定位的前提下适度控制整体股票持仓规模，确保组合风险水平与产品属性保持一致。策略执行上，本基金始终坚守“哑铃型”量化配置思路，聚焦风格特征鲜明、互补性强、超额收益挖掘空间充足的市场分域构建投资组合——一方面布局红利相关股票，依托其高股息、低波动的清晰风格属性筑牢组合稳健底仓，为量化策略提供稳定收益基础；另一方面聚焦双创赛道，把握该类高成长高波动股票的进攻性，两类投资组合风格互补、超额逻辑清晰，共同构成量化策略的优质收益土壤。操作层面，我们持续推进量化模型的迭代优化，密切跟踪市场因子有效性变化，通过多因子筛选体系动态调整组合结构与分域配置权

重，既保障组合风格的纯粹性与稳定性，又有效分散单一风格波动风险，同时严格控制各自分域上的风格暴露度，坚守量化投资的纪律性与科学性。2025 年四季度可转债总体呈现高位震荡走势，年末估值回升。中证转债指数四季度上涨+1.32%，连续第 8 个季度上涨。从驱动因素来看，前期转债强势表现主要受到双创、中证 2000 为代表的中小市值和科技成长类正股上涨拉动。此外，转债新券品种定价受到紧供需叙事逻辑影响也有较强支撑，结构性推升转债整体估值水平，本基金在转债投资方面通过大盘底仓加偏股择券的“哑铃型结构”控制组合波动。四季度债券市场表现偏弱，主要是受到风险偏好抬升和公募基金费率改革等因素的接连影响，机构行为对市场的扰动加大，超长利率债收益率明显上行，中短端利率和信用债在资金面宽松的背景下相对稳定。报告期内本产品的债券部分主要投资于信用债，以票息策略为主，优选中高等级信用债进行投资配置，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。

展望后续，A 股结构性行情特征仍将延续，风格鲜明的市场分域仍是超额收益的核心来源。我们将继续深耕模型迭代与不同风格特征的模型优化，保持哑铃型配置框架的稳定性，以持续进化的量化体系挖掘稳定超额收益，始终坚守风险和收益相对均衡的核心定位，为本基金贡献稳健收益增厚，力争为投资者实现可持续回报。转债方面我们认为在转债的高估值已经成为市场投资者共识的背景下，转债的配置需求始终存在，短期内估值大幅压缩的风险相对较低，但可转债中期维度的赔率空间始终会受到强赎条款和溢价率压制，可转债（特别是中高价位平衡型品种）的盈亏比相对于正股来说暂时处于明显劣势状态，转债投资者仍需耐心等待调整机会的出现。债券市场方面，经过年末的行情一些信用债已经具备较好的配置价值，我们将侧重于票息策略精选信用债进行配置，为产品提供稳定的票息回报。

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 1.0593 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.08%，同期业绩比较基准收益率为 0.10%；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 1.0514 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.02%，同期业绩比较基准收益率为 0.10%。

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	10,133,689.74	4.85
	其中：股票	10,133,689.74	4.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	172,712,232.28	82.74
	其中：债券	172,712,232.28	82.74
	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	22,232,396.11	10.65
8	其他资产	3,666,815.89	1.76
9	合计	208,745,134.02	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	39,681.00	0.02
B	采矿业	542,041.00	0.29
C	制造业	5,954,294.94	3.17
D	电力、热力、燃气及 水生产和供应业	221,625.00	0.12
E	建筑业	198,264.00	0.11
F	批发和零售业	315,870.00	0.17
G	交通运输、仓储和邮 政业	353,832.00	0.19
H	住宿和餐饮业	41,538.00	0.02
I	信息传输、软件和信 息技术服务业	677,838.00	0.36
J	金融业	1,059,334.00	0.56
K	房地产业	116,227.00	0.06
L	租赁和商务服务业	196,194.00	0.10
M	科学研究和技术服务 业	183,441.80	0.10
N	水利、环境和公共设	139,109.00	0.07

	施管理业		
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,170.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	80,913.00	0.04
S	综合	10,317.00	0.01
	合计	10,133,689.74	5.40

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	500	183,630.00	0.10
2	601398	工商银行	17,000	134,810.00	0.07
3	601077	渝农商行	19,700	127,262.00	0.07
4	688981	中芯国际	1,000	122,830.00	0.07
5	300308	中际旭创	200	122,000.00	0.06
6	600188	兖矿能源	8,000	105,200.00	0.06
7	600015	华夏银行	15,300	105,111.00	0.06
8	600019	宝钢股份	14,100	105,045.00	0.06
9	002367	康力电梯	11,900	95,914.00	0.05
10	600039	四川路桥	9,400	93,530.00	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	13,827,181.32	7.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	64,247,542.63	34.21
	其中：政策性金融债	34,986,293.15	18.63
4	企业债券	10,034,865.75	5.34
5	企业短期融资券	12,087,218.96	6.44
6	中期票据	67,663,568.92	36.02
7	可转债（可交换债）	4,851,854.70	2.58

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	172,712,232.28	91.95

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	250206	25 国开 06	200,000	20,235,210.96	10.77
2	232580008	25 工行二级资本债 02BC	150,000	15,104,635.89	8.04
3	250215	25 国开 15	150,000	14,751,082.19	7.85
4	232480039	24 广发银行二级资本债 01A	140,000	14,156,613.59	7.54
5	2500002	25 超长特别国债 02	150,000	13,827,181.32	7.36

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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广发银行股份有限公司，及其分支行 2025 年 1 月至 2025 年 12 月多次因违规被国家金融监督管理总局及地方监管局、中国人民银行分支行、国家外汇管理局地方分局、证监会分局、中国银行间市场交易商协会调查、罚款、警示等

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 2025 年 1 月至 2025 年 12 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中国工商银行股份有限公司，及其分支行 2025 年 1 月至 2025 年 12 月多次因违规被国家金融监督管理总局及地方监管局、中国人民银行及分支行、国家外汇管理局地方分局、地方财政局罚款、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	3,666,815.89
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,666,815.89

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	127018	本钢转债	242,120.71	0.13
2	123254	亿纬转债	213,522.16	0.11
3	113042	上银转债	213,450.54	0.11
4	113052	兴业转债	202,841.87	0.11
5	128129	青农转债	180,041.83	0.10
6	128136	立讯转债	173,419.79	0.09
7	127071	天箭转债	141,635.98	0.08
8	118055	伟测转债	139,175.95	0.07
9	127084	柳工转 2	128,920.53	0.07
10	127083	山路转债	121,216.75	0.06
11	113043	财通转债	108,623.06	0.06
12	113051	节能转债	101,573.11	0.05
13	113632	鹤 21 转债	97,715.68	0.05
14	127045	牧原转债	96,578.96	0.05
15	127040	国泰转债	96,110.17	0.05
16	118013	道通转债	94,951.78	0.05
17	123158	宙邦转债	93,646.02	0.05
18	127089	晶澳转债	92,651.32	0.05
19	128142	新乳转债	78,600.22	0.04
20	113634	珀莱转债	76,940.94	0.04
21	113070	渝水转债	75,749.70	0.04
22	123091	长海转债	73,951.42	0.04
23	118031	天 23 转债	72,830.47	0.04
24	113605	大参转债	72,550.60	0.04
25	110098	南药转债	69,181.91	0.04
26	113069	博 23 转债	66,794.09	0.04
27	127108	太能转债	62,368.05	0.03
28	113062	常银转债	62,214.58	0.03
29	113045	环旭转债	61,459.83	0.03
30	128141	旺能转债	59,879.47	0.03
31	123149	通裕转债	59,008.44	0.03
32	123133	佩蒂转债	56,456.75	0.03
33	110093	神马转债	56,171.32	0.03
34	127022	恒逸转债	54,895.48	0.03

35	113616	韦尔转债	53,103.08	0.03
36	127024	盈峰转债	51,596.26	0.03
37	127049	希望转 2	50,714.38	0.03
38	123119	康泰转 2	44,840.49	0.02
39	113673	岱美转债	42,966.70	0.02
40	113067	燃 23 转债	40,517.13	0.02
41	111010	立昂转债	40,179.84	0.02
42	113655	欧 22 转债	38,953.46	0.02
43	123107	温氏转债	37,622.79	0.02
44	113670	金 23 转债	35,944.53	0.02
45	113054	绿动转债	34,551.52	0.02
46	113652	伟 22 转债	34,393.03	0.02
47	127050	麒麟转债	34,345.05	0.02
48	111002	特纸转债	33,269.92	0.02
49	113659	莱克转债	32,953.93	0.02
50	110089	兴发转债	30,532.75	0.02
51	113066	平煤转债	30,465.65	0.02
52	113688	国检转债	28,674.28	0.02
53	113625	江山转债	27,378.52	0.01
54	127069	小熊转债	24,065.77	0.01
55	110075	南航转债	23,381.28	0.01
56	113046	金田转债	22,981.86	0.01
57	113623	凤 21 转债	22,599.25	0.01
58	113682	益丰转债	21,216.86	0.01
59	113661	福 22 转债	20,820.88	0.01
60	113627	太平转债	20,269.56	0.01
61	127016	鲁泰转债	19,982.77	0.01
62	113037	紫银转债	18,652.17	0.01
63	127027	能化转债	18,153.83	0.01
64	118034	晶能转债	18,002.20	0.01
65	110073	国投转债	17,614.20	0.01
66	113656	嘉诚转债	17,099.04	0.01
67	128125	华阳转债	16,900.02	0.01
68	128128	齐翔转 2	15,422.60	0.01
69	110086	精工转债	10,078.49	0.01
70	127056	中特转债	6,062.51	0.00
71	127085	韵达转债	5,960.02	0.00
72	110076	华海转债	5,911.05	0.00
73	128135	洽洽转债	5,806.70	0.00
74	113049	长汽转债	5,734.40	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	147,570,777.65	100,368,420.27
报告期期间基金总申购份额	68,471,224.56	48,467,551.19
减：报告期期间基金总赎回份额	108,243,736.94	78,793,303.49
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	107,798,265.27	70,042,667.97

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（%）	9.29	-

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	5.63%	10,009,450.45	5.63%	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	0.04%	—	—	—
基金经理等人员	122,025.45	0.07%	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	264,020.80	0.15%	—	—	—
合计	10,470,871.19	5.89%	10,009,450.45	5.63%	—

§ 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
二〇二六年一月二十二日