

国泰海通稳债增利债券型发起式证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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:2026 年 07 月 21 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约定，于2026年07月16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2026年04月01日起至2026年06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	160,400,717.83 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	105,432,863.42 份	54,967,854.41 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（2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 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	1,309,420.47	614,534.52
2. 本期利润	2,724,102.80	1,279,222.57
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0258	0.0236
4. 期末基金资产净值	114,811,655.11	59,292,244.68
5. 期末基金份额净值	1.0890	1.0787

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	2.34%	0.15%	1.33%	0.10%	1.01%	0.05%
过去六个月	2.80%	0.15%	1.46%	0.09%	1.34%	0.06%
过去一年	4.10%	0.12%	1.63%	0.09%	2.47%	0.03%
自基金合同 生效起至今	8.90%	0.10%	10.03%	0.16%	-1.13%	-0.06%

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	2.24%	0.15%	1.33%	0.10%	0.91%	0.05%
过去六个月	2.60%	0.15%	1.46%	0.09%	1.14%	0.06%
过去一年	3.69%	0.12%	1.63%	0.09%	2.06%	0.03%

自基金合同生效起至今	7.87%	0.10%	10.03%	0.16%	-2.16%	-0.06%
------------	-------	-------	--------	-------	--------	--------

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-2026年06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-2026年06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		
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。
邓雅琨	国泰海通中证 500 指数增强基金经理，国泰海通中证香港科技指数发起（QDII）基金经理，国泰海通中证港股通高股息投资指数发起（QDII）基金经理，国泰海通新锐量化选股混合基金经理，国泰海通	2026-02-04	-	5 年	邓雅琨，卡耐基梅隆大学计算金融专业，硕士研究生。2021 年 3 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，历任权益与衍生品部量化研究员助理，量化投资部研究员助理、投资助理，现任量化

	中证全指指数增强基金经理，国泰海通稳债增利债券发起基金经理，国泰海通君得盛债券基金经理，国泰海通港股优势精选股票发起（QDII）基金经理，国泰海通中证港股通科技指数发起基金经理。现任量化投资部（公募）基金经理。				投资部（公募）基金经理。
--	---	--	--	--	--------------

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

2026 年二季度，中国经济延续了“新旧动能转换”的状态，整体呈现“外需强于内需、新动能强于旧动能”的 K 型分化格局。二季度工业生产整体平稳，6 月制造业 PMI 回升至 50.3%。受全球 AI 行业高景气等因素带动，二季度出口维持高速增长。内需修复节奏偏弱，消费倾向趋于保守。投资方面，房地产投资仍是主要拖累项。通胀方面，受国际油价高位运行的影响，PPI 上升显著，CPI 温和。货币政策“适度宽松”基调未变，但更加重视“精准调控”，财政支出则有所放缓。

2026 年二季度 A 股整体震荡上行，但月度与结构分化显著：4 月随着地缘扰动缓和、政策持续支持资本市场与科技创新，叠加一季报验证，市场风险偏好回升并逐步修复；5 月成长风格占优，AI 算力、半导体、电子等方向持续活跃，主要指数普遍上涨，而传统防御和稳定收益资产偏弱；6 月转为高位波动，上旬受海外紧缩预期压制缩量调整，中下旬地缘缓和带动修复，但半年末机构调仓、IPO 及解禁压力和融资降温使资金面紧平衡。结构上，资金集中于 AI 硬件产业链（光模块、存储、PCB、半导体设备材料、数据中心电力等）及电子布、铜等涨价品种，制造出海、创新药、证券等低位方向也逐步受关注；成长风格显著领先，但 6 月后科技主线拥挤度与波动同步上升，市场分化进一步加大。2026 年二季度转债市场走出“先扬后抑、再震荡”的三段式行情，整体跑输权益但结构分化极为剧烈。科技主线一枝独秀带动正股走强，而转债受强赎退出、估值高位、信用分层三重因素掣肘，表现弱于主要宽基指数。二季度债券市场整体收益率震荡下行，信用利差压缩，曲线偏陡。4 月在资金面极度宽松的背景下，债券收益率下行幅度较大。5 月至 6 月央行回笼资金，资金利率从前期极度宽松的水平逐步向政策利率回归，市场出现短期调整，但由于信贷需求和内需略显疲软，债券收益率仍然整体呈现震荡下行趋势。

报告期内，本基金在权益投资方面坚持采用量化投资策略，以全市场最大化 Alpha 为核心目标，深度依托多因子模型捕捉市场微观结构中的定价偏差，并结合市场环境配置特征鲜明的“哑铃型”量化策略。在“哑铃”的一端，我们系统性挖掘高股息、低波动特征的红利因子，夯实高质量的价值底仓，为组合构筑相对稳健的安全垫；在“哑铃”的另一端，我们关注双创板块与科技成长赛道，紧密跟踪动量与成长因子，提升组合在进攻端的弹性。在运作层面，我们坚持基本面与量价信号相

结合的多因子量化框架，通过严格约束行业与风格暴露，在高股息价值的稳健与科技成长的弹性之间进行平衡，力求在复杂多变的市场环境中，为投资者创造稳健且富有弹性的超额回报。报告期内，本基金可转债仓位处于偏低水平，结构上偏重高等级中低价位段品种，一定程度上受到正股行业风格拖累。展望后市，我们认为尽管部分估值指标已回落到近年来相对合意的中性水平，但转债正股在持续分化的市场环境中整体偏弱，自 5 月中旬以来延续单边下行走势，导致支撑转债过往偏高估值的牛市预期面临转向风险，当下转债位置的安全边际还不够充分，转债反弹持续性和进一步上行动力仍有赖于权益市场宽度的走扩，右侧跟随把握结构机会或是更优选择。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。

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 1.0890 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.34%，同期业绩比较基准收益率为 1.33%；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 1.0787 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.24%，同期业绩比较基准收益率为 1.33%。

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	14,421,495.96	7.41
	其中：股票	14,421,495.96	7.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	165,602,865.00	85.08
	其中：债券	165,602,865.00	85.08
	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	11,330,322.95	5.82
8	其他资产	3,300,191.89	1.70
9	合计	194,654,875.80	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 0.00 元，占期末净值的比例为 0.00%；通过转融通证券出借业务的证券公允价值为 0.00 元，占资产净值的比例为 0.00%。

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	139,651.00	0.08
B	采矿业	944,395.00	0.54
C	制造业	10,529,335.96	6.05
D	电力、热力、燃气及 水生产和供应业	135,806.00	0.08
E	建筑业	58,486.00	0.03
F	批发和零售业	331,047.00	0.19
G	交通运输、仓储和邮 政业	418,238.00	0.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信 息技术服务业	607,009.00	0.35
J	金融业	903,213.00	0.52
K	房地产业	10,400.00	0.01
L	租赁和商务服务业	80,363.00	0.05
M	科学研究和技术服务 业	169,541.00	0.10
N	水利、环境和公共设 施管理业	48,788.00	0.03
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	34,342.00	0.02
S	综合	10,881.00	0.01
	合计	14,421,495.96	8.28

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	1,300	510,913.00	0.29
2	300489	光智科技	400	124,780.00	0.07
3	300223	北京君正	500	124,450.00	0.07
4	300260	新莱应材	1,200	120,552.00	0.07
5	300475	香农芯创	400	120,000.00	0.07
6	688559	海目星	1,300	109,096.00	0.06
7	688396	华润微	1,100	107,305.00	0.06
8	600546	山煤国际	9,400	102,742.00	0.06
9	688110	东芯股份	500	101,850.00	0.06
10	601225	陕西煤业	5,000	101,750.00	0.06

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	38,075,519.12	21.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	85,515,608.11	49.12
	其中：政策性金融债	20,257,315.07	11.64
4	企业债券	10,194,912.33	5.86
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,737,825.75	17.65
7	可转债（可交换债）	1,078,999.69	0.62
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	165,602,865.00	95.12

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	2500002	25 超长特别国债 02	300,000	28,051,245.90	16.11

2	250211	25 国开 11	200,000	20,257,315.07	11.64
3	232580008	25 工行二级资本债 02BC	150,000	15,182,859.45	8.72
4	232680003	26 中行二级资本债 01BC	150,000	15,135,984.66	8.69
5	232680005	26 农行二级资本债 01A (BC)	150,000	15,117,883.56	8.68

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 7 月至 2026 年 6 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、中国银行间市场交易商协会调查、罚款、警告等。

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 7 月至 2026 年 6 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行及分支行、国家外汇管理局地方分局警告、罚款等。

本基金持有的前十名证券发行主体宁波银行股份有限公司，及其分支行 2025 年 7 月至 2026 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。

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 7 月至 2026 年 6 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、警告等。

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，及其分支行 2025 年 7 月至 2026 年 6 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、地方财政局罚款、警告等。

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，及其分支行 2025 年 7 月至 2026 年 6 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、地方财政局、证监会分局、深圳证券交易所罚款、警告等。

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约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	3,300,191.89
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,300,191.89

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	113042	上银转债	47,365.02	0.03
2	118031	天 23 转债	47,320.14	0.03
3	110087	天业转债	46,497.97	0.03
4	123124	晶瑞转 2	45,581.35	0.03
5	127084	柳工转 2	45,375.86	0.03
6	113062	常银转债	38,041.03	0.02
7	118034	晶能转债	34,356.51	0.02
8	123149	通裕转债	33,200.10	0.02
9	113052	兴业转债	26,469.70	0.02
10	127050	麒麟转债	25,287.86	0.01
11	123216	科顺转债	22,970.43	0.01
12	127064	杭氧转债	21,320.41	0.01
13	113691	和邦转债	21,276.69	0.01
14	113696	伯 25 转债	20,800.16	0.01
15	110086	精工转债	20,060.20	0.01
16	127045	牧原转债	19,951.33	0.01
17	110076	华海转债	19,321.08	0.01
18	113652	伟 22 转债	19,288.94	0.01
19	123119	康泰转 2	19,115.16	0.01
20	123257	安克转债	19,097.02	0.01
21	127031	洋丰转债	18,647.61	0.01
22	127030	盛虹转债	18,476.76	0.01
23	123158	宙邦转债	17,879.46	0.01
24	127040	国泰转债	17,109.31	0.01
25	127089	晶澳转债	17,082.33	0.01
26	127110	广核转债	16,725.96	0.01
27	113070	渝水转债	16,094.22	0.01
28	113634	珀莱转债	16,027.15	0.01
29	123104	卫宁转债	15,648.68	0.01
30	110093	神马转债	15,274.67	0.01
31	113659	莱克转债	15,236.98	0.01
32	127049	希望转 2	15,204.02	0.01
33	110098	南药转债	14,538.46	0.01
34	113655	欧 22 转债	14,020.91	0.01

35	113647	禾丰转债	13,870.46	0.01
36	127108	太能转债	13,708.01	0.01
37	113605	大参转债	13,472.72	0.01
38	127038	国微转债	12,669.75	0.01
39	127046	百润转债	12,600.09	0.01
40	113661	福 22 转债	12,590.06	0.01
41	127111	金威转债	12,545.00	0.01
42	128134	鸿路转债	11,872.46	0.01
43	113673	岱美转债	11,629.96	0.01
44	123133	佩蒂转债	11,494.01	0.01
45	110077	洪城转债	11,435.25	0.01
46	113640	苏利转债	10,127.90	0.01
47	113616	韦尔转债	10,106.28	0.01
48	123107	温氏转债	9,992.07	0.01
49	127083	山路转债	9,200.04	0.01
50	118013	道通转债	8,268.30	0.00
51	113054	绿动转债	7,114.99	0.00
52	111002	特纸转债	6,781.69	0.00
53	113688	国检转债	6,707.72	0.00
54	113625	江山转债	5,723.98	0.00
55	113046	金田转债	5,335.35	0.00
56	118030	睿创转债	5,095.26	0.00
57	127069	小熊转债	5,073.39	0.00
58	113682	益丰转债	4,923.99	0.00
59	113627	太平转债	4,552.87	0.00
60	110075	南航转债	4,387.37	0.00
61	113656	嘉诚转债	3,476.79	0.00
62	128125	华阳转债	3,376.90	0.00
63	128128	齐翔转 2	3,301.79	0.00
64	127085	韵达转债	2,396.15	0.00
65	127056	中特转债	1,177.50	0.00
66	128135	洽洽转债	1,143.45	0.00
67	127027	能化转债	1,113.47	0.00
68	113049	长汽转债	1,071.19	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	115,255,198.99	61,049,816.38
报告期期间基金总申购份额	16,113,073.34	39,060,394.01
减：报告期期间基金总赎回份额	25,935,408.91	45,142,355.98
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	105,432,863.42	54,967,854.41

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（%）	9.49	-

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	10,009,450.4	6.24%	10,009,450.4	6.24%	自基金合同生

有资金	5		5		效日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	75,374.49	0.05%	—	—	—
基金经理等人员	122,025.45	0.08%	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	94,445.69	0.06%	—	—	—
合计	10,301,296.08	6.43%	10,010,455.68	6.24%	—

§ 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

二〇二六年七月二十一日