

华商收益增强债券型证券投资基金

2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 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的法律责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华商收益增强债券
基金主代码	630003
交易代码	630003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 1 月 23 日
报告期末基金份额总额	241,616,619.23 份
投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	自上而下确定投资策略和自下而上个券选择策略相结合，构建和管理投资组合。具体投资策略主要包括利率策略、信用策略、相对价值策略、债券组合构建及调整策略、可转债投资策略、资产支持证券投资策略等。同时，通过对首次发行和增发公司的内在价值与一级市场申购收益率的细致分析，积极参与一级市场申购，在保证基金资产安全的前提下提升组合的回报率。 本基金将根据国内外宏观经济形势、市场利率走势和资金供求情况分析，预测债券市场利率走势，并结合各类固定收益产品收益率、流动性、信用风险、久期、税收和利率敏感性分析，评定各类产品的投资价值，在严格控制风险的前提下，主动构建及调整固定收益投资组合，力争获取超额收益。此外，通过对首次发行和增发股票

	内在价值和申购收益率的综合分析，积极参与一级市场申购，获得较为安全的新股申购收益。具体投资策略详见基金合同。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，在证券投资基金中属于中等风险的品种，其预期风险与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	华商基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华商收益增强债券 A	华商收益增强债券 B
下属分级基金的交易代码	630003	630103
报告期末下属分级基金的份额总额	179,294,956.85 份	62,321,662.38 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（2024 年 10 月 1 日 — 2024 年 12 月 31 日）	
	华商收益增强债券 A	华商收益增强债券 B
1. 本期已实现收益	9,422,764.57	3,152,417.52
2. 本期利润	6,527,277.17	1,895,225.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0337	0.0249
4. 期末基金资产净值	260,479,401.74	85,760,050.19
5. 期末基金份额净值	1.453	1.376

注：1. 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。

2. 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。

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

华商收益增强债券 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.32%	0.62%	2.71%	0.10%	-0.39%	0.52%
过去六个月	2.47%	0.51%	3.87%	0.11%	-1.40%	0.40%
过去一年	2.25%	0.40%	7.89%	0.09%	-5.64%	0.31%
过去三年	9.83%	0.32%	16.84%	0.07%	-7.01%	0.25%

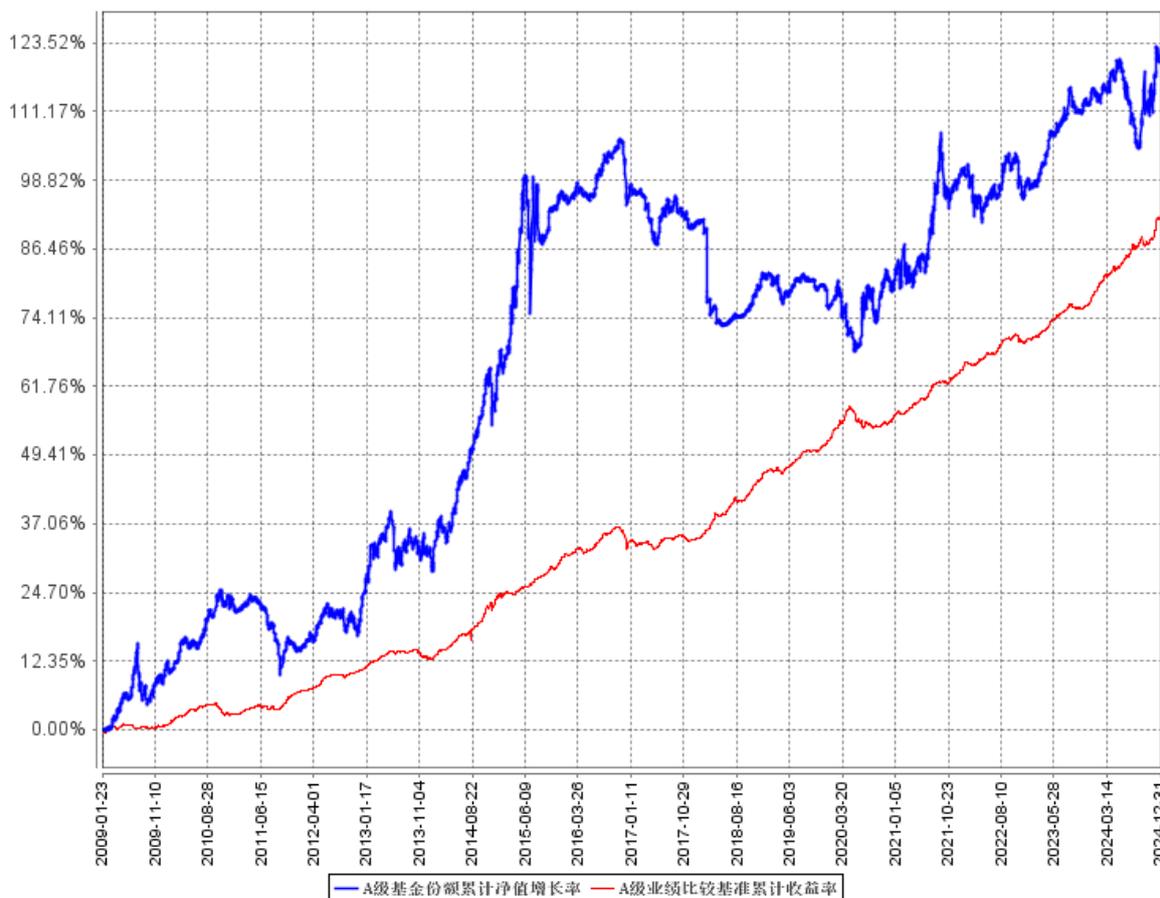
过去五年	25.04%	0.37%	26.60%	0.07%	-1.56%	0.30%
自基金合同生效起至今	120.04%	0.39%	92.37%	0.07%	27.67%	0.32%

华商收益增强债券 B

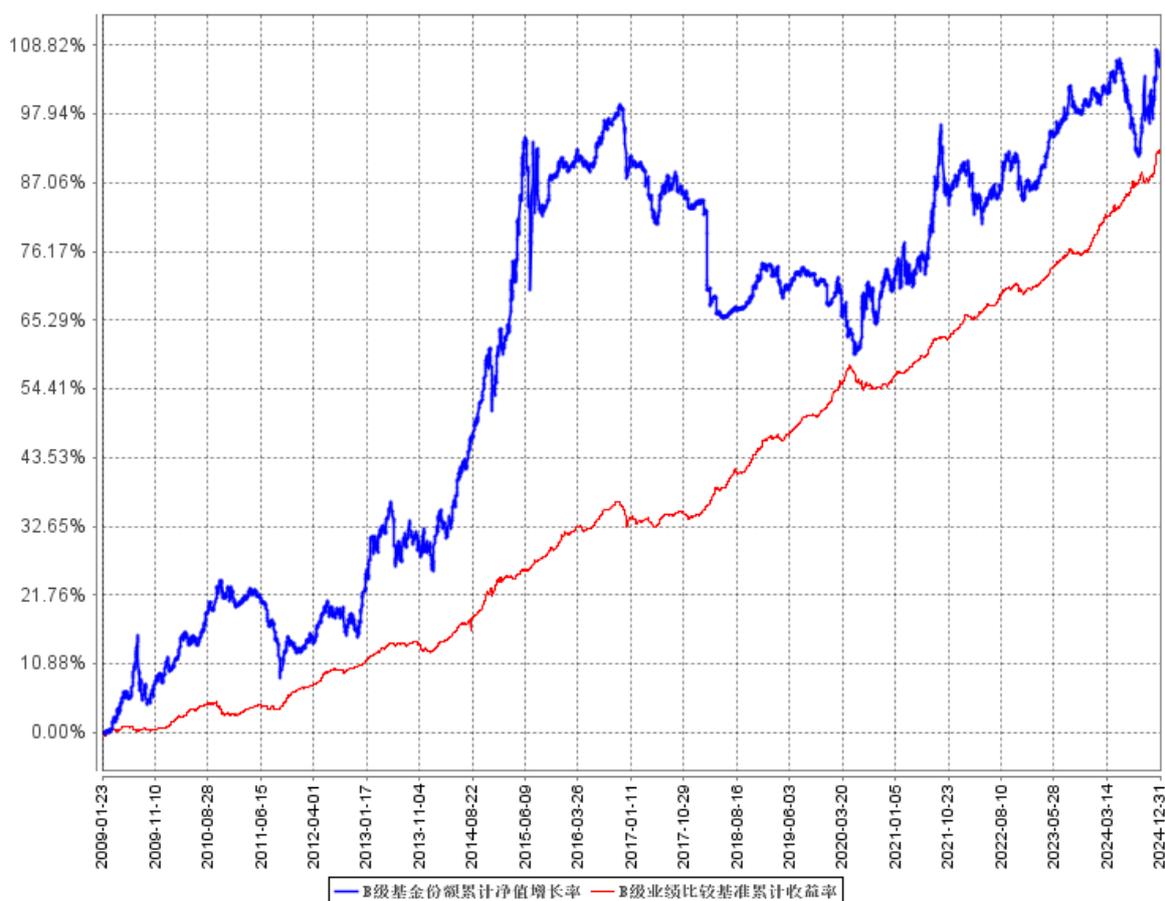
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.23%	0.62%	2.71%	0.10%	-0.48%	0.52%
过去六个月	2.23%	0.50%	3.87%	0.11%	-1.64%	0.39%
过去一年	1.78%	0.40%	7.89%	0.09%	-6.11%	0.31%
过去三年	8.43%	0.32%	16.84%	0.07%	-8.41%	0.25%
过去五年	22.53%	0.37%	26.60%	0.07%	-4.07%	0.30%
自基金合同生效起至今	105.53%	0.39%	92.37%	0.07%	13.16%	0.32%

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：①本基金合同生效日为 2009 年 1 月 23 日。

②根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

§ 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		
张永志	基金经理, 固定收益部总经理, 公司公募业务固收投资决策委员会	2018 年 7 月 27 日	-	18.9	男, 中国籍, 经济学硕士, 具有基金从业资格。1999 年 9 月至 2003 年 7 月, 就职于工商银行青岛市市北一支行, 任科员、科长等职务; 2006 年 1 月至 2007 年 5 月, 就职于海通证券, 任债券部交易员; 2007 年 5 月加入华商基金管理有限公司, 曾任

	<p>委员</p>			<p>交易员、固定收益部总经理助理、固定收益部副总经理；2009 年 1 月至 2010 年 8 月担任华商收益增强债券型证券投资基金的基金经理助理；2010 年 8 月 9 日起至今担任华商稳健双利债券型证券投资基金的基金经理；2011 年 3 月 15 日起至今担任华商稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2015 年 2 月 17 日至 2020 年 3 月 16 日担任华商稳固添利债券型证券投资基金的基金经理；2016 年 8 月 24 日起至今担任华商瑞鑫定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2017 年 3 月 1 日至 2019 年 5 月 23 日担任华商瑞丰混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 12 月 22 日起至今担任华商可转债债券型证券投资基金的基金经理；2018 年 7 月 27 日起至今担任华商收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2018 年 7 月 27 日至 2020 年 3 月 16 日担任华商双债丰利债券型证券投资基金的基金经理；2018 年 7 月 27 日至 2021 年 4 月 26 日担任华商双翼平衡混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 7 月 27 日至 2020 年 12 月 15 日担任华商回报 1 号混合型证券投资基金的基金经理；2019 年 5 月 24 日至 2019 年 8 月 23 日担任华商瑞丰短债债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 9 月 29 日起至今担任华商转债精选债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 1 月 11 日起至今担任华商稳健添利</p>
--	-----------	--	--	--

					<p>一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；2022 年 4 月 19 日至 2024 年 6 月 19 日担任华商稳健汇利一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 5 月 16 日起至今担任华商稳健泓利一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等，建立健全投资授权制度，确保各投资组合公平获得研究资源，享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统内的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配，报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。针对场外网下交易业务，公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内，场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1 日、3 日、5 日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，统计了溢价率占优比例。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著

影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的防范、控制措施。

报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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% 的情况。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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2024 年四季度，在一揽子政策出台后，债券市场交易方向从稳增长政策效果显现转向宽货币发力，收益率在震荡之后快速下行。9 月末国内政策发生转向，央行宣布降准同时降息 20BP，但关于财政扩张的预期也快速升温，叠加支持资本市场的政策落地，推动 A 股大幅反弹，股债跷跷板效应影响下 10 年期国债利率一度重回 2.2% 以上。尽管 Q4 以来国内经济动能有所修复，制造业 PMI 指数重回荣枯线上方，但市场普遍认为经济的修复更多是政策发力下的短期脉冲，持续性仍需观察，而随着权益市场的情绪逐步恢复平稳，尤其是年内财政增量政策仅局限于化债领域，债券市场再度走强。尽管 2 万亿置换债在年内发行完毕，进度超过市场预期，但在央行呵护下资金面仍然维持平稳，叠加年末配置需求释放，使得 10 年期国债收益率在 12 月的重要会议前已突破 2% 的关口。而中央经济工作会议关于财政方面的表述与市场预期大致相当，但在 2010 年以来首次转向“适度宽松”的货币政策，明确提到降准降息，同时在 2009 年以来首次提到“保持流动性充裕”，市场对于后续货币宽松的预期再度升温，推动 10 年期国债在年末突破 1.7%。四季度转债市场和权益市场皆上涨。股市反弹后，市场对转债信用风险的担忧逐渐减弱，低价转债、低评级转债开启了信用修复行情。大部分跌破面值的转债回到了 100 元以上。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华商收益增强债券 A 基金份额净值为 1.453 元，份额累计净值为 1.978 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.32%，同期基金业绩比较基准的收益率为 2.71%。

截至本报告期末华商收益增强债券 B 基金份额净值为 1.376 元，份额累计净值为 1.882 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.23%，同期基金业绩比较基准的收益率为 2.71%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	314,276,971.16	87.79
	其中：债券	314,276,971.16	87.79
	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	39,302,739.58	10.98
8	其他资产	4,398,756.86	1.23
9	合计	357,978,467.60	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

本基金本报告期末未持有股票。

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	87,594,254.85	25.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	51,218,927.13	14.79
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	30,874,107.95	8.92
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	51,244,377.53	14.80
7	可转债（可交换债）	93,345,303.70	26.96
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	314,276,971.16	90.77

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	019749	24 国债 15	450,000	45,349,273.97	13.10
2	019742	24 特国 01	200,000	22,701,145.21	6.56
3	240335	23 招证 11	200,000	20,465,973.70	5.91
4	019740	24 国债 09	193,000	19,543,835.67	5.64
5	188432	21 国君 G8	100,000	10,394,089.32	3.00

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投资。

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投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

23 招证 11

1、2024 年 12 月招商证券股份有限公司因经纪业务管理方面，部分业务制度未及时修订完善，

个别营销人员在互联网平台从事客户招揽服务或向普通投资者推荐高于自身风险等级的金融产品。场外衍生品业务管理方面，制度体系化不足，业务隔离不到位被深圳证监局出具警示函。

2. 2024 年 8 月招商证券股份有限公司因在在从事投资银行类业务过程中，部分投行项目持续督导工作存在督导上市公司规范运作力度不足，对于其他证券服务机构专业意见的审慎运用及独立核查不够，底稿不完善等问题被深圳证监局出具警示函

3. 2024 年 1 月招商证券股份有限公司因 15 城六局债券的受托管理方面，存在未督导发行人做好募集资金管理、未持续跟踪和监督发行人履行有关信息披露义务等情形安徽证监局出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

4. 2024 年 1 月招商证券股份有限公司因多名员工曾存在借用他人证券账户长期交易股票、私下接受客户委托交易股票、委托他人炒股等违法违规行为被深圳证监局责令增加内部合规检查次数的行政监管措施。

21 国君 G8

2024 年 1 月国泰君安证券股份有限公司因作为泰禾集团股份有限公司债券受托管理人，在受托管理期间未严格遵守执业行为准则，存在未及时召集持有人会议、未对发行人未披露相关重大债务逾期及诉讼事项保持必要关注等情形被中国证监会根据《管理办法（2015）》第五十八条、第六十六条，《管理办法（2021）》第六十八条、第七十三条的规定采取出具警示函的监督管理措施

本公司对以上证券的投资决策程序符合法律法规及公司制度的相关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。除此之外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.10.2 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

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	82,847.06
2	应收证券清算款	4,108,777.34
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	207,132.46
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,398,756.86

5.10.4 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	110075	南航转债	5,169,590.53	1.49
2	127100	神码转债	3,961,972.41	1.14
3	113632	鹤 21 转债	3,843,445.58	1.11
4	123120	隆华转债	3,634,644.50	1.05
5	110070	凌钢转债	3,545,052.38	1.02
6	123131	奥飞转债	3,466,052.14	1.00
7	110094	众和转债	3,374,144.96	0.97
8	127043	川恒转债	3,011,076.50	0.87
9	113648	巨星转债	2,798,394.01	0.81
10	123192	科思转债	2,773,513.49	0.80
11	128141	旺能转债	2,729,006.99	0.79
12	123206	开能转债	2,698,757.38	0.78
13	127082	亚科转债	2,623,275.18	0.76
14	110084	贵燃转债	2,593,249.60	0.75
15	123169	正海转债	2,394,025.75	0.69
16	123039	开润转债	2,378,936.44	0.69
17	127018	本钢转债	2,299,080.54	0.66
18	128128	齐翔转 2	2,265,267.61	0.65
19	128132	交建转债	2,163,384.92	0.62
20	127095	广泰转债	2,097,066.76	0.61
21	128144	利民转债	1,960,424.49	0.57
22	123092	天壕转债	1,549,128.15	0.45
23	123022	长信转债	1,263,618.65	0.36
24	128109	楚江转债	1,247,270.16	0.36
25	113663	新化转债	1,205,990.98	0.35
26	128119	龙大转债	1,100,985.75	0.32
27	127039	北港转债	1,057,512.75	0.31
28	113534	鼎胜转债	1,040,920.22	0.30
29	127050	麒麟转债	1,038,481.95	0.30
30	128081	海亮转债	1,029,039.92	0.30
31	127020	中金转债	1,027,886.03	0.30
32	118039	煜邦转债	1,012,665.07	0.29
33	127099	盛航转债	700,857.35	0.20
34	110063	鹰 19 转债	691,294.54	0.20
35	111002	特纸转债	690,540.76	0.20
36	113658	密卫转债	689,472.22	0.20
37	123212	立中转债	686,102.63	0.20

38	118037	上声转债	684,173.13	0.20
39	113577	春秋转债	683,892.69	0.20
40	113678	中贝转债	683,167.59	0.20
41	123025	精测转债	655,634.66	0.19
42	123184	天阳转债	650,466.33	0.19
43	123122	富瀚转债	610,026.18	0.18
44	123124	晶瑞转 2	599,944.56	0.17
45	118030	睿创转债	599,937.45	0.17
46	113582	火炬转债	595,583.12	0.17
47	123078	飞凯转债	591,139.78	0.17
48	123210	信服转债	583,732.01	0.17
49	123031	晶瑞转债	581,958.47	0.17
50	123226	中富转债	581,658.78	0.17
51	127069	小熊转债	578,108.65	0.17
52	127071	天箭转债	577,706.20	0.17
53	123227	雅创转债	577,264.00	0.17
54	118003	华兴转债	570,945.07	0.16
55	123114	三角转债	570,430.49	0.16
56	123176	精测转 2	562,391.02	0.16
57	123182	广联转债	561,033.21	0.16
58	113666	爱玛转债	552,551.18	0.16
59	113672	福蓉转债	510,766.83	0.15
60	110055	伊力转债	498,968.00	0.14
61	113673	岱美转债	482,665.04	0.14
62	113593	沪工转债	225,643.48	0.07
63	113532	海环转债	37,313.46	0.01
64	118027	宏图转债	19,945.63	0.01

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华商收益增强债券 A	华商收益增强债券 B
报告期期初基金份额总额	239,170,587.26	88,452,828.70

报告期期间基金总申购份额	11,587,930.92	24,283,735.51
减:报告期期间基金总赎回份额	71,463,561.33	50,414,901.83
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	179,294,956.85	62,321,662.38

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2024-10-01 至 2024-12-31	90,959,304.10	0.00	21,500,000.00	69,459,304.10	28.75%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金存在单一投资者持有基金份额比例超过 20%及以上的情况,由于持有人相对集中,本基金可能面临基金净值大幅波动的风险、延迟或暂停赎回的风险,且根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定本基金可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同的风险。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准华商收益增强债券型证券投资基金设立的文件；
2. 《华商收益增强债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《华商收益增强债券型证券投资基金托管协议》；
4. 《华商收益增强债券型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. 报告期内华商收益增强债券型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

基金管理人地址：北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层

基金托管人地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：4007008880，010—58573300

基金管理人网址：<http://www.hsfund.com>

中国证监会基金电子披露网站：<http://eid.csrc.gov.cn/fund>

华商基金管理有限公司

2025 年 1 月 22 日