

华商稳定增利债券型证券投资基金

2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 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：2024 年 4 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 2024 年 4 月 19 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华商稳定增利债券
基金主代码	630009
交易代码	630009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 3 月 15 日
报告期末基金份额总额	577,945,525.62 份
投资目标	本产品以期限匹配的债券为主要配置资产，适当投资二级市场股票和新股申购，在有效控制风险的前提下，为基金持有人创造持续收益，最终实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在资产配置过程中严格遵循自上而下的配置原则，强调投资纪律、避免因随意性投资带来的风险或损失。在大类资产配置方面，根据 CPPI、TIPP 等保本技术原理，开发的股票投资权重管理模型来确定二级市场股票投资占基金净资产的比例。在债券组合构建过程中，通过债券组合久期调整、收益率曲线配置、信用债品种选择、息差策略、可转换债券投资策略等策略，主动发现并利用市场失衡实现组合增值。具体投资策略详见基金合同。
业绩比较基准	三年期定期存款利率+2%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中风险

	较低、收益稳定的品种。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	华商稳定增利债券 A	华商稳定增利债券 C
下属分级基金的交易代码	630009	630109
报告期末下属分级基金的份额总额	488,485,875.31 份	89,459,650.31 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 1 月 1 日 — 2024 年 3 月 31 日）	
	华商稳定增利债券 A	华商稳定增利债券 C
1. 本期已实现收益	-844,707.34	-523,341.34
2. 本期利润	454,446.53	17,816.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0007	0.0002
4. 期末基金资产净值	889,636,287.93	154,118,411.76
5. 期末基金份额净值	1.821	1.723

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

华商稳定增利债券 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	0.55%	0.37%	0.70%	0.01%	-0.15%	0.36%
过去六个月	1.79%	0.27%	1.42%	0.01%	0.37%	0.26%
过去一年	3.35%	0.24%	2.89%	0.01%	0.46%	0.23%
过去三年	4.60%	0.43%	9.18%	0.01%	-4.58%	0.42%
过去五年	34.99%	0.50%	16.29%	0.01%	18.70%	0.49%
自基金合同生效起至今	128.72%	0.50%	69.60%	0.01%	59.12%	0.49%

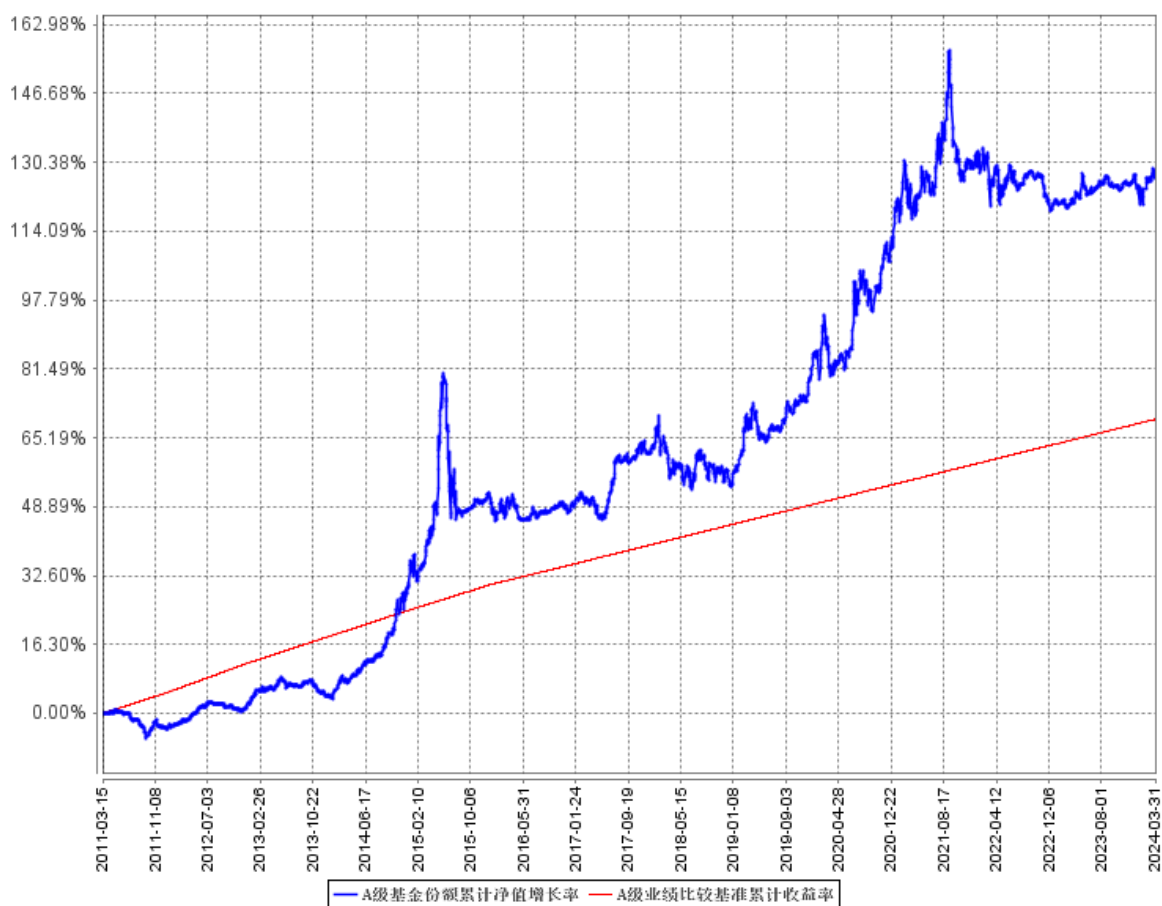
华商稳定增利债券 C

阶段	净值增	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基准收	①—③	②—④
----	-----	-------	-------	---------	-----	-----

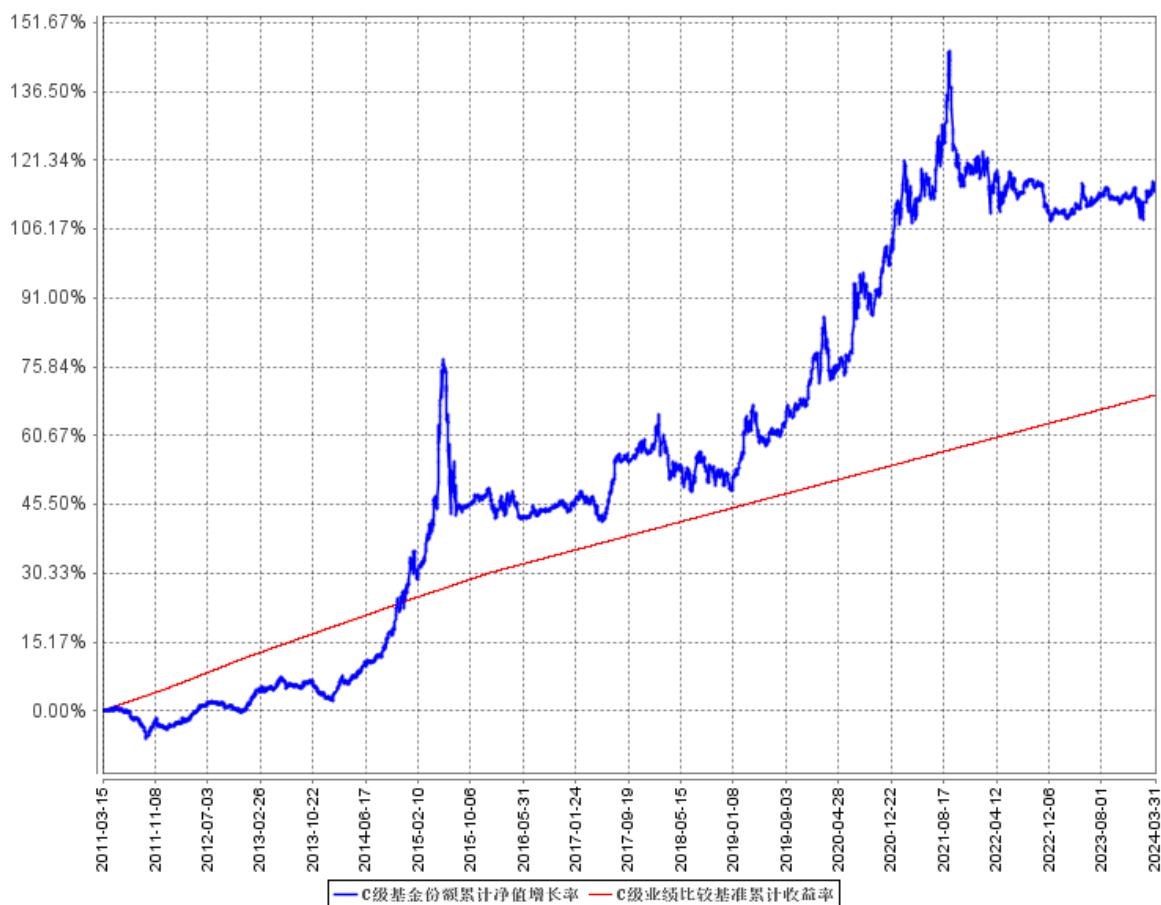
	长率①	标准差②	准收益率③	益率标准差④		
过去三个月	0.47%	0.37%	0.70%	0.01%	-0.23%	0.36%
过去六个月	1.59%	0.27%	1.42%	0.01%	0.17%	0.26%
过去一年	2.99%	0.24%	2.89%	0.01%	0.10%	0.23%
过去三年	3.36%	0.43%	9.18%	0.01%	-5.82%	0.42%
过去五年	32.23%	0.50%	16.29%	0.01%	15.94%	0.49%
自基金合同生效起至今	116.34%	0.50%	69.60%	0.01%	46.74%	0.49%

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



C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 2011 年 3 月 15 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, 固定收益部副总经理, 公司公募业务固收投资决策委员	2011 年 3 月 15 日	-	18.2	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; 2007

	<p>会委员</p>			<p>年 5 月至 2009 年 1 月担任交易员；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一年持有期混合型证券投资</p>
--	------------	--	--	--

					资基金的基金经理；2022 年 4 月 19 日起至今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。
--	--	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，通过交易系统中的公平交易程序，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。

报告期内严格执行公司相关制度，未发现本基金存在异常交易行为。公司严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易，按照有关指数的构成比例进行的投资导致出现的同日反向交易中，成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

债券市场方面，2024 年一季度，国内经济基本面延续弱复苏，货币政策仍处于宽松周期，实体经济企业降融资成本思路下的政策引导广谱利率趋于下行。与此同时，年初机构配置需求旺盛，资产荒格局下债市行情快速演绎，收益率曲线整体平坦化下行，长端利率屡屡向下突破市场预期，10 年国债下行冲破 2.28%，30 年国债一度下至 2.42%。此后，受到政府债发行节奏、稳增长政策发力等因素的扰动，债市出现止盈需求，3 月中旬以来利率债整体窄幅波动。

权益市场方面，2024 年一季度 A 股市场波动较大，整体呈现 V 型走势。年初市场情绪偏弱，1 月下旬一度连续下跌至 2635 点附近。2 月以来在经济预期边际改善、稳增长政策持续发力、资本市场改革预期的背景下，权益市场逐步企稳回升，投资者情绪明显好转，上证指数收复了 1 月下跌的空间，一季度上涨 2.23%。其中石油石化、煤炭、有色等周期行业领涨，中小盘股整体偏弱。

转债市场方面，2024 年一季度，可转债市场整体表现为先抑后扬。具体来看，1 月初权益市场回调，带动转债市场持续下跌，中证转债指数 2 月 5 日达到年内低点，较 2023 年底跌幅超过 5%。此后，随着经济数据环比改善，春节期间服务消费亦带动情绪提振，叠加节后 LPR 超预期调降，转债市场迎来反弹，指数快速修复至 1 月中旬水平。3 月，高频数据指向经济依然处于弱修复状态，上证指数围绕 3050 点盘整，转债市场也随之震荡。一季度中证转债指数累计小幅下跌 0.81%。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华商稳定增利债券型证券投资基金 A 类份额净值为 1.821 元，份额累计净值为 2.151 元，基金份额净值增长率为 0.55%，同期基金业绩比较基准的收益率为 0.70%，本类基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 0.15 个百分点。

截至本报告期末华商稳定增利债券型证券投资基金 C 类份额净值为 1.723 元，份额累计净值为 2.043 元，基金份额净值增长率为 0.47%，同期基金业绩比较基准的收益率为 0.70%，本类基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 0.23 个百分点。

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	202,151,508.59	17.11
	其中：股票	202,151,508.59	17.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	898,524,445.24	76.06
	其中：债券	898,524,445.24	76.06
	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	80,425,801.78	6.81
8	其他资产	275,620.95	0.02
9	合计	1,181,377,376.56	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	30,534,143.00	2.93
B	采矿业	7,811,482.00	0.75
C	制造业	115,599,569.59	11.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,291,961.00	0.51
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	21,005,087.00	2.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	20,387,816.00	1.95

K	房地产业	1,521,450.00	0.15
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	202,151,508.59	19.37

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

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	300498	温氏股份	724,000	13,756,000.00	1.32
2	002100	天康生物	1,660,900	12,705,885.00	1.22
3	002840	华统股份	541,600	11,476,504.00	1.10
4	002078	太阳纸业	707,100	10,295,376.00	0.99
5	600026	中远海能	599,900	10,096,317.00	0.97
6	000001	平安银行	946,500	9,957,180.00	0.95
7	600426	华鲁恒升	335,800	8,784,528.00	0.84
8	002601	龙佰集团	447,249	8,470,896.06	0.81
9	603225	新凤鸣	564,827	8,269,067.28	0.79
10	002053	云南能投	715,000	7,807,800.00	0.75

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	82,922,215.77	7.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	284,141,555.04	27.22
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	223,609,456.98	21.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	6,134,622.30	0.59
7	可转债（可交换债）	301,716,595.15	28.91
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	898,524,445.24	86.09

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	185312	22 邮政 02	800,000	80,657,560.54	7.73
2	019678	22 国债 13	760,000	77,354,569.87	7.41
3	149125	20 深投 03	700,000	72,046,358.90	6.90
4	163558	20 华泰 G4	500,000	51,574,657.54	4.94
5	148027	22 广发 08	500,000	51,569,572.61	4.94

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

20 华泰 G3、20 华泰 G4

1. 2023 年 12 月，华泰证券因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告被中国人民银行江苏省分行罚款 87 万。

2. 2023 年 8 月，华泰证券股份有限公司因违反《境内外汇账户管理规定》（银发〔1997〕416

号)第四十二条、《关于证券经营机构从事 B 股业务若干问题的补充通知》(证监发(2001)26 号)第四条、《国家外汇管理局关于贯彻实施〈关于境内居民个人投资境内上市外资股若干问题的通知〉中有关问题的通知》(汇发(2001)26 号)第十三条、《中国证券监督管理委员会 国家外汇管理局关于境内居民个人投资境内上市外资股若干问题的通知》(证监发(2001)22 号)第六条被国家外汇管理局江苏省分局罚款 5 万元。

22 华安 G1

2024 年 1 月华安证券因公司发布的涉及“左江科技”等研究报告存在制作不审慎的情形；在人员管理、网络安全管理、融资融券业务管理等方面存在不足；在开展投资银行业务过程中，个别项目尽职调查不充分，质控、内核把关不严，持续督导不到位被安徽证监局采取责令改正的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

21 国君 10

1. 2024 年 1 月国泰君安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。

2. 2023 年 11 月国泰君安因下属员工在保荐滁州多利汽车科技股份有限公司首次公开发行股票并上市过程中，未勤勉尽责，导致出现对发行人董监高资金流水的穿透核查程序不充分、资金流水核查结论与实际不符等问题被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。

22 广发 08

1. 2023 年 9 月广发证券因涉嫌在为美尚生态 2018 年非公开发行股票提供保荐(主承销)服务过程中未勤勉尽责，出具含有虚假记载的文件被证监会没收保荐业务收入 943,396.23 元，并处以 943,396.23 元罚款；没收承销股票违法所得 7,830,188.52 元，并处以 50 万元罚款。

2. 2023 年 8 月广发证券因违反反洗钱法被央行广东省分行罚款 486 万。

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	199,607.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	76,013.10
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	275,620.95

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	128106	华统转债	21,963,809.49	2.10
2	128048	张行转债	18,837,370.61	1.80
3	110079	杭银转债	18,294,028.76	1.75
4	113021	中信转债	14,432,030.28	1.38
5	113050	南银转债	14,205,728.71	1.36
6	110075	南航转债	13,826,829.95	1.32
7	127032	苏行转债	12,431,721.99	1.19
8	113623	凤 21 转债	12,394,930.51	1.19
9	123107	温氏转债	10,861,269.30	1.04
10	127020	中金转债	9,407,022.43	0.90
11	127045	牧原转债	8,982,570.71	0.86
12	113615	金诚转债	8,675,109.59	0.83
13	113527	维格转债	7,982,807.67	0.76
14	127018	本钢转债	7,576,837.42	0.73
15	110063	鹰 19 转债	7,413,486.03	0.71
16	128128	齐翔转 2	6,942,053.77	0.67
17	113024	核建转债	6,431,648.12	0.62
18	127039	北港转债	5,714,878.61	0.55
19	128087	孚日转债	5,447,394.84	0.52
20	127030	盛虹转债	5,364,387.42	0.51
21	113051	节能转债	5,122,192.86	0.49
22	127060	湘佳转债	5,044,798.24	0.48
23	110094	众和转债	4,876,902.05	0.47
24	113632	鹤 21 转债	4,668,427.15	0.45
25	132020	19 蓝星 EB	4,065,990.82	0.39
26	127083	山路转债	3,642,251.64	0.35

27	127027	能化转债	3,537,354.79	0.34
28	113609	永安转债	3,065,904.74	0.29
29	111005	富春转债	2,920,489.66	0.28
30	128109	楚江转债	2,385,159.62	0.23
31	113516	苏农转债	2,375,547.67	0.23
32	110092	三房转债	2,357,205.61	0.23
33	123010	博世转债	2,272,184.54	0.22
34	127035	濮耐转债	2,211,227.08	0.21
35	113054	绿动转债	2,071,070.14	0.20
36	128039	三力转债	2,038,228.67	0.20
37	113627	太平转债	2,036,491.04	0.20
38	127016	鲁泰转债	1,998,427.68	0.19
39	128081	海亮转债	1,704,465.26	0.16
40	110047	山鹰转债	1,687,733.82	0.16
41	113563	柳药转债	1,486,052.99	0.14
42	127086	恒邦转债	1,485,531.56	0.14
43	113545	金能转债	1,453,148.74	0.14
44	110067	华安转债	1,445,080.41	0.14
45	113045	环旭转债	1,442,127.10	0.14
46	128132	交建转债	1,412,110.84	0.14
47	113663	新化转债	1,407,815.98	0.13
48	127042	嘉美转债	1,400,561.79	0.13
49	123063	大禹转债	1,392,570.68	0.13
50	118038	金宏转债	1,374,841.65	0.13
51	113530	大丰转债	1,346,094.23	0.13
52	128119	龙大转债	1,345,217.76	0.13
53	113039	嘉泽转债	1,260,149.65	0.12
54	113602	景 20 转债	1,187,373.80	0.11
55	127070	大中转债	1,060,516.26	0.10
56	127043	川恒转债	1,050,972.93	0.10
57	123169	正海转债	1,000,300.36	0.10
58	132026	G 三峡 EB2	481,186.52	0.05

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	华商稳定增利债券 A	华商稳定增利债券 C
报告期期初基金份额总额	663,364,178.33	134,813,955.68
报告期期间基金总申购份额	136,674,362.58	9,853,731.05
减：报告期期间基金总赎回份额	311,552,665.60	55,208,036.42
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	488,485,875.31	89,459,650.31

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

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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稳定增利债券型证券投资基金设立的文件；

2. 《华商稳定增利债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《华商稳定增利债券型证券投资基金托管协议》；
4. 《华商稳定增利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. 报告期内华商稳定增利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

基金管理人办公地址：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

2024 年 4 月 22 日