

# 华商利欣回报债券型证券投资基金 2024 年中期报告

2024 年 6 月 30 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

送出日期：2024 年 8 月 30 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 8 月 28 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 2024 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<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.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
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>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
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.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 净资产变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	36
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.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
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.....	40
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.....	40
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.....	40
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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41
7.11 投资组合报告附注.....	41
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>42</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	42
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的情况 .....	42
<b>§ 9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>42</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>43</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	43
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 .....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	43
10.4 基金投资策略的改变 .....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	43
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 .....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	43
10.8 其他重大事件 .....	45
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>46</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 .....	46
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	47
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>47</b>
12.1 备查文件目录 .....	47
12.2 存放地点 .....	47
12.3 查阅方式 .....	47

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华商利欣回报债券型证券投资基金	
基金简称	华商利欣回报债券	
基金主代码	018595	
交易代码	018595	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 8 月 29 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	
报告期末基金份额总额	1,009,979,336.61 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	华商利欣回报债券 A	华商利欣回报债券 C
下属分级基金的交易代码:	018595	018596
报告期末下属分级基金的份额总额	626,715,867.11 份	383,263,469.50 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将依据科学严谨的大类资产配置框架，通过把握债券、股票市场的投资机会，谋求在控制基金净值波动的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。具体投资策略详见基金合同。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金若投资港股通标的股票，还需承担汇率风险以及境外市场的风险。

### 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	华商基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	高敏
	联系电话	010-58573600
	电子邮箱	gaom@hsfund.com
客户服务电话	4007008880	021-60637228
传真	010-58573520	021-60635778
注册地址	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	100035	100033

法定代表人	苏金奎	张金良
-------	-----	-----

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.hsfund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华商基金管理有限公司	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 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

基金级别	华商利欣回报债券 A	华商利欣回报债券 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2024 年 1 月 1 日 - 2024 年 6 月 30 日)	报告期(2024 年 1 月 1 日 - 2024 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-9,035,734.63	-6,679,573.68
本期利润	-2,986,353.29	-1,365,654.75
加权平均基金份额本期利润	-0.0035	-0.0029
本期加权平均净值利润率	-0.35%	-0.30%
本期基金份额净值增长率	-0.14%	-0.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	-9,233,859.07	-6,591,153.46
期末可供分配基金份额利润	-0.0147	-0.0172
期末基金资产净值	623,447,735.48	380,311,944.80
期末基金份额净值	0.9948	0.9923
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	-0.52%	-0.77%

注：1. 上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. 对期末可供分配利润，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余额的孰低数。

### 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

华商利欣回报债券 A

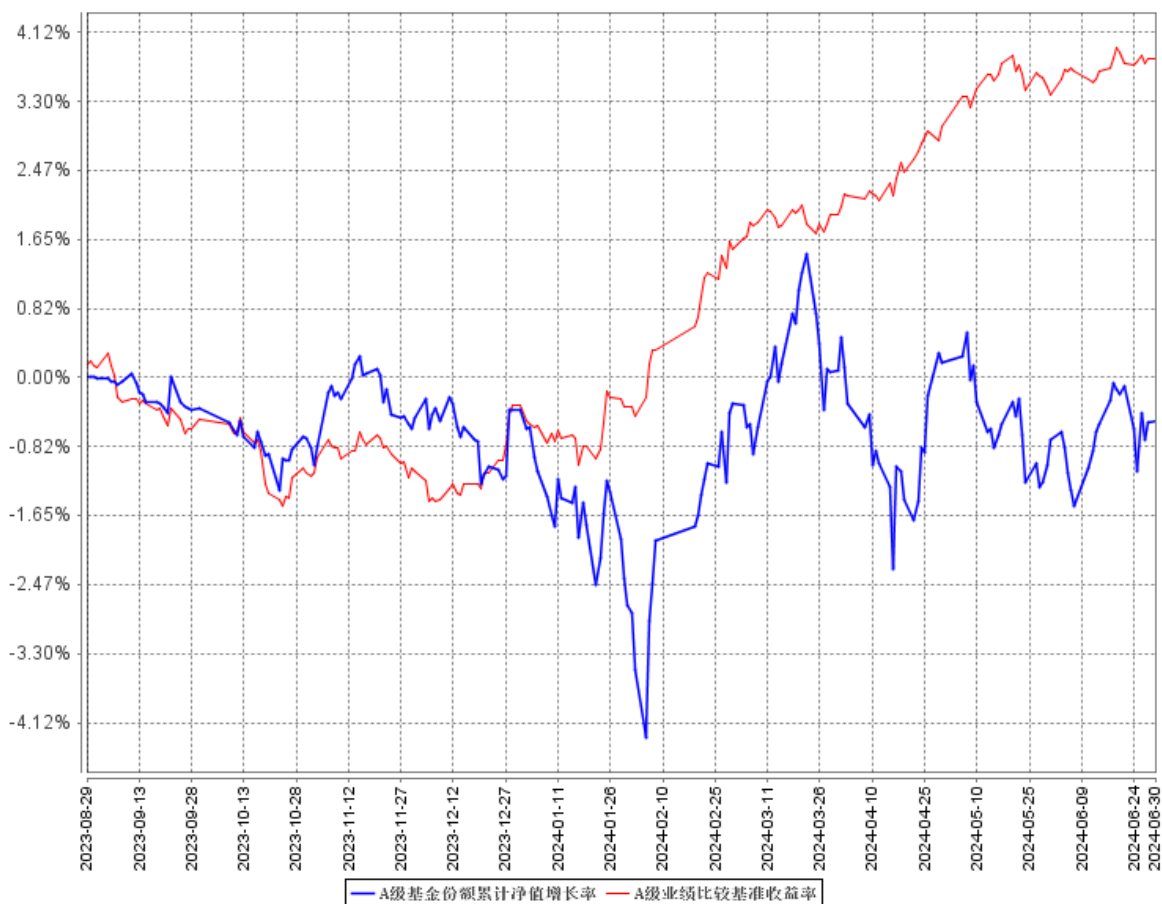
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.23%	0.31%	0.42%	0.08%	-0.19%	0.23%
过去三个月	-0.60%	0.38%	1.84%	0.11%	-2.44%	0.27%
过去六个月	-0.14%	0.41%	4.15%	0.14%	-4.29%	0.27%
自基金合同生效起至今	-0.52%	0.34%	3.81%	0.13%	-4.33%	0.21%

华商利欣回报债券 C

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	0.20%	0.31%	0.42%	0.08%	-0.22%	0.23%
过去三个月	-0.67%	0.38%	1.84%	0.11%	-2.51%	0.27%
过去六个月	-0.29%	0.41%	4.15%	0.14%	-4.44%	0.27%
自基金合同生效起至今	-0.77%	0.34%	3.81%	0.13%	-4.58%	0.21%

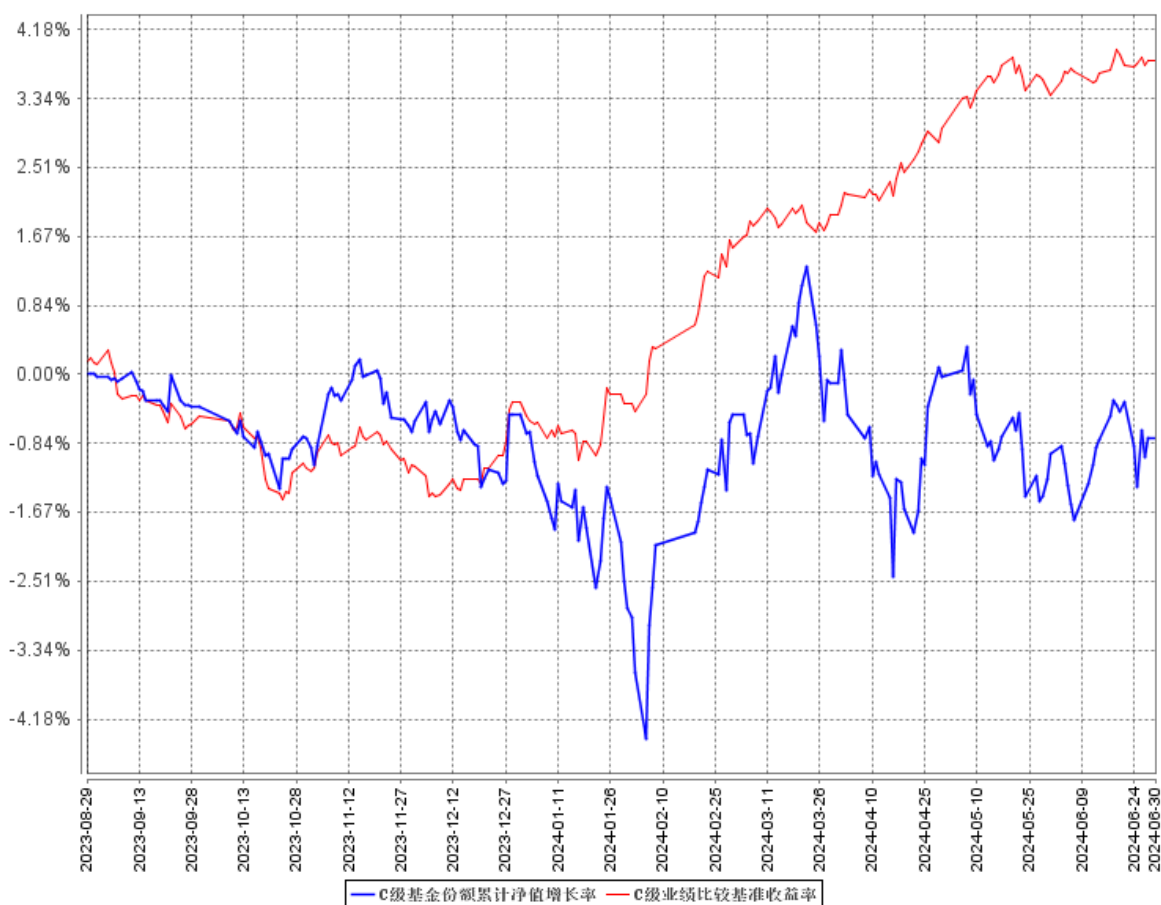
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2023 年 8 月 29 日，至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

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

华商基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2005]160 号文批准设立，成立于 2005 年 12 月 20 日，注册资本为 10000 万元人民币，注册地为北京市，经营范围为基金募集，基金销售，资产管理和中国证监会许可的其他业务。

华商基金管理有限公司在主动权益、固定收益、量化投资、FOF 投资等领域全面布局，为投资者提供专业的资产管理服务。

#### 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		

<p>厉骞</p>	<p>基金经理，固定收益部固收投资副总监，公司公募业务固收投资决策委员会委员</p>	<p>2023 年 8 月 29 日</p>	<p>-</p>	<p>8.2</p>	<p>男，中国籍，经济学博士，具有基金从业资格。2016 年 4 月加入华商基金管理有限公司，曾任研究员；2019 年 12 月 25 日起至今担任华商丰利增强定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 3 月 10 日至 2023 年 7 月 12 日担任华商双债丰利债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 7 月 16 日起至今担任华商信用增强债券型证券投资基金的基金经理；2023 年 8 月 29 日起至今担任华商利欣回报债券型证券投资基金的基金经理。</p>
-----------	--	------------------------	----------	------------	--

注：①“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司对外披露的聘任日期和解聘日期。

②证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

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 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

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 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

2024 年上半年，国内经济基本面依然在“有效需求不足”的背景下演绎，呈现出“以价换量”的特点和环比趋弱迹象，在体感上继续宏观数据和微观体感相背离但逐步收敛。货币政策在基本面需求不足、价格周期低位的背景下坚持支持性的立场，流动性均衡偏宽。利率债整体发行进度较为平缓，慢于往年同期。机构资产欠配的情况持续存在，基本面和资金面带动债券收益率在上半年持续下行，债券走出牛市。具体看来，年初至 4 月下旬，经济读数较好背景下政策出台相对克制，政府债发行节奏偏慢，但在财政资金加速下拨和降准持续释放流动性，市场对宽货币预期较浓，叠加保险、银行、基金年初配置需求旺盛，供需错配背景下债券收益率全曲线快速下行。4 月下旬至 5 月底经济读数在低基数背景下稳增长压力较小，经济开门红之后的返工复产节奏偏慢，经济基本面修复平稳，利率债供给持续偏慢且信贷需求疲软，资金充裕遇上资产持续欠配，债市收益率有持续下移动力，但央行屡次表态关注长期收益率下行，债市进入震荡期。进入 6 月份，5 月的经济数据和 PMI 等数据显示经济环比走弱迹象，政府债发行节奏持续偏慢，央行季末呵护流动性意图明显，市场担忧的季末流动性收紧和做空操作均未出现，债市做多情绪进一步发酵，债券收益率进一步加速下行至年内新低附近。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末华商利欣回报债券型证券投资基金 A 类份额净值为 0.9948 元，份额累计净值为

0.9948 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.14%，同期基金业绩比较基准的收益率为 4.15%，基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 4.29 个百分点。

截至报告期末华商利欣回报债券型证券投资基金 C 类份额净值为 0.9923 元，份额累计净值为 0.9923 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.29%，同期基金业绩比较基准的收益率为 4.15%，基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 4.44 个百分点。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，在上半年经济同比 5%增速的基础上，二季度增速同比 4.7%，季调环比 0.7%均为近年低位，名义增速 4%，较一季度更低，宏观数据向偏冷的围观体感收敛趋势明显，如果达到年度 5%的增长目标，三四季度季调环比平均需达到 1.4%以上，稳增长政策有望进一步发力。债市的交易或在政策定力与经济周期的张力中演绎，关注美国降息周期下我国政策发力的节奏以及我国经济基本面周期的运行。本基金债券资产配置主要以中短久期的债券为主，投资信用评级以 AAA 为主，严格控制信用风险，并适时参与利率债、可转债及权益资产来增厚基金收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定及基金合同中关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制定了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值小组，参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据，确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人设立的估值小组，负责组织制定、定期审核及适时修订基金估值政策和程序，研究、指导基金估值业务。估值小组成员包括总经理、督察长、分管基金运营部的高管、分管投研部门的高管、固定收益部负责人、研究发展部负责人、基金运营部负责人、风险控制部负责人或上述部门负责人指定人员，由总经理任估值小组负责人，由基金运营部负责人任估值小组秘书。估值小组关于调整投资品种估值方法的决策，需经 1/2 以上的小组成员同意。小组成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格，当对估值原则及技术有异议时，本基金托管人有义务要求本基金管理人作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。本基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。会计师事务所在对基金年度财

务报告出具审计报告时，对报告期间基金的估值技术及其重大变化，特别是对估值的适当性，采用外部信息进行估值的客观性和可靠性程度，以及相关披露的充分性和及时性等发表意见。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易的债券品种的估值数据，以及流通受限股票的流动性折扣数据。

#### 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实施利润分配。

#### 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 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 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

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

### 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

本托管人复核审查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。

## § 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：华商利欣回报债券型证券投资基金

报告截止日：2024年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
<b>资产:</b>			
货币资金	6.4.7.1	34,801,140.32	14,524,586.67
结算备付金		6,465,241.65	81,185,780.68
存出保证金		191,652.45	315,383.09
交易性金融资产	6.4.7.2	1,029,216,513.46	1,422,632,860.01
其中: 股票投资		201,088,664.57	379,706,104.02
基金投资		-	-
债券投资		828,127,848.89	1,042,926,755.99
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	385,163,963.61
债权投资		-	-
其中: 债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	16,308,777.79
应收股利		-	-
应收申购款		1,592.15	100.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		1,070,676,140.03	1,920,131,451.85
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2023 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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		48,000,000.00	-
应付清算款		16,782,138.71	-
应付赎回款		604,797.95	48,480,451.03
应付管理人报酬		500,436.23	997,936.66
应付托管费		166,812.07	332,645.54
应付销售服务费		95,546.12	173,608.14
应付投资顾问费		-	-
应交税费		12,317.23	18,337.21
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	6.4.7.6	754,411.44	1,540,637.93
负债合计		66,916,459.75	51,543,616.51
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	1,009,979,336.61	1,876,392,793.52
其他综合收益	6.4.7.8	-	-
未分配利润	6.4.7.9	-6,219,656.33	-7,804,958.18
净资产合计		1,003,759,680.28	1,868,587,835.34
负债和净资产总计		1,070,676,140.03	1,920,131,451.85

注：1、报告截止日 2024 年 6 月 30 日，华商利欣回报债券 A 基金份额净值 0.9948 元，基金份额总额 626,715,867.11 份；华商利欣回报债券 C 基金份额净值 0.9923 元，基金份额总额 383,263,469.50 份。华商利欣回报债券份额总额合计为 1,009,979,336.61 份。

2、本基金合同生效日为 2023 年 8 月 29 日，2023 年度实际报告期间为 2023 年 8 月 29 日至 2023 年 12 月 31 日。

## 6.2 利润表

会计主体：华商利欣回报债券型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		2,094,555.88
1.利息收入		1,003,499.82
其中：存款利息收入	6.4.7.10	223,835.33
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		779,664.49
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-10,272,537.43
其中：股票投资收益	6.4.7.11	-23,881,621.70
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.12	12,632,896.20
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	976,188.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	11,363,300.27
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	293.22
<b>减：二、营业总支出</b>		6,446,563.92
1. 管理人报酬		3,932,023.77
其中：暂估管理人报酬（若有）		-
2. 托管费		1,310,674.56
3. 销售服务费		686,550.43
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		387,068.36
其中：卖出回购金融资产支出		387,068.36
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-
7. 税金及附加		11,843.30
8. 其他费用	6.4.7.20	118,403.50
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-4,352,008.04
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-4,352,008.04
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		-4,352,008.04

注：本基金合同生效日为 2023 年 8 月 29 日，截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

### 6.3 净资产变动表

会计主体：华商利欣回报债券型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,876,392,793.52	-	-7,804,958.18	1,868,587,835.34
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,876,392,793.52	-	-7,804,958.18	1,868,587,835.34
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-866,413,456.91	-	1,585,301.85	-864,828,155.06
（一）、综合收益总额	-	-	-4,352,008.04	-4,352,008.04
（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）	-866,413,456.91	-	5,937,309.89	-860,476,147.02
其中：1.基金申购款	139,626,655.54	-	-765,211.02	138,861,444.52
2.基金赎回款	-1,006,040,112.45	-	6,702,520.91	-999,337,591.54
（三）、本期向基金份额	-	-	-	-





### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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本报告期末的财务状况以及本报告期间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。

### 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

本基金本报告期末未发生会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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。

对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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 2024 年 6 月 30 日
活期存款	34,801,140.32
等于：本金	34,798,969.72
加：应计利息	2,170.60
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	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	34,801,140.32

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	190,329,340.25	-	201,088,664.57	10,759,324.32
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	5,468,435.41	436,041,492.61	295,416.84
	银行间市场	384,626,686.34	10,224,356.28	-2,764,686.34
	合计	814,904,326.70	15,692,791.69	828,127,848.89
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,005,233,666.95	15,692,791.69	1,029,216,513.46	8,290,054.82

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 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。

#### 6.4.7.4.2 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从买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 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	645,657.54
其中：交易所市场	645,482.54
银行间市场	175.00
应付利息	-
预提费用	108,753.90
合计	754,411.44

### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华商利欣回报债券 A		
项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,230,173,024.89	1,230,173,024.89
本期申购	22,982,994.00	22,982,994.00
本期赎回(以“-”号填列)	-626,440,151.78	-626,440,151.78
本期末	626,715,867.11	626,715,867.11

金额单位：人民币元

华商利欣回报债券 C		
项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	646,219,768.63	646,219,768.63
本期申购	116,643,661.54	116,643,661.54
本期赎回(以“-”号填列)	-379,599,960.67	-379,599,960.67
本期末	383,263,469.50	383,263,469.50

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

### 6.4.7.8 其他综合收益

本基金本报告期内未发生其他综合收益。

### 6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

华商利欣回报债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-3,160,090.22	-1,525,920.03	-4,686,010.25
加：会计政策变更（若有）	-	-	-
前期差错更正（若有）	-	-	-
其他（若有）	-	-	-
本期期初	-3,160,090.22	-1,525,920.03	-4,686,010.25
本期利润	-9,035,734.63	6,049,381.34	-2,986,353.29
本期基金份额交易产生的变动数	2,961,965.78	1,442,266.13	4,404,231.91
其中：基金申购款	-237,508.06	-679,853.80	-917,361.86
基金赎回款	3,199,473.84	2,122,119.93	5,321,593.77
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-9,233,859.07	5,965,727.44	-3,268,131.63

单位：人民币元

华商利欣回报债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-2,315,896.26	-803,051.67	-3,118,947.93
加：会计政策变更（若有）	-	-	-
前期差错更正（若有）	-	-	-
其他（若有）	-	-	-
本期期初	-2,315,896.26	-803,051.67	-3,118,947.93
本期利润	-6,679,573.68	5,313,918.93	-1,365,654.75
本期基金份额交易产生的变动数	2,404,316.48	-871,238.50	1,533,077.98
其中：基金申购款	-738,382.82	890,533.66	152,150.84
基金赎回款	3,142,699.30	-1,761,772.16	1,380,927.14
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-6,591,153.46	3,639,628.76	-2,951,524.70

### 6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
活期存款利息收入	68,476.11

定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	153,113.20
其他	2,246.02
合计	223,835.33

#### 6.4.7.11 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
卖出股票成交总额	1,076,263,847.38
减：卖出股票成本总额	1,097,604,640.75
减：交易费用	2,540,828.33
买卖股票差价收入	-23,881,621.70

#### 6.4.7.12 债券投资收益

##### 6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
债券投资收益——利息收入	12,037,769.65
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	595,126.55
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	12,632,896.20

##### 6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	681,690,344.27
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	670,839,533.77
减：应计利息总额	10,255,081.19
减：交易费用	602.76
买卖债券差价收入	595,126.55

### 6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资收益。

### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内未发生贵金属投资收益。

### 6.4.7.15 衍生工具收益

#### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内未发生权证投资收益。

#### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内未发生衍生工具其他投资收益。

### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资产生的股利收益	976,188.07
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	976,188.07

### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
1. 交易性金融资产	11,363,300.27
——股票投资	12,440,375.08
——债券投资	-1,077,074.81
——资产支持证券投资	-
——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	11,363,300.27



### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	293.22
合计	293.22

注：基金赎回费收入含转换费收入。

### 6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
审计费用	39,781.56
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
银行费用	349.60
合计	118,403.50

## 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，本基金并无须作披露的或有事项。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作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

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 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
华商基金管理有限公司（“华商基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构

中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
华龙证券股份有限公司(“华龙证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

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

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内未有应支付关联方的佣金。

##### 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
	2024年1月1日至2024年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,932,023.77
其中：支付销售机构的客户维护费	1,530,917.42
应支付基金管理人的净管理费	2,401,106.35

注：支付基金管理人华商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60%的费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 × 0.60% / 当年天数。

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,310,674.56

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20%的费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

### 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华商利欣回报债券 A	华商利欣回报债券 C	合计
华商基金	-	64,687.06	64,687.06
华龙证券	-	4,568.50	4,568.50
中国建设银行	-	421,628.29	421,628.29
合计	-	490,883.85	490,883.85

注：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 0.30%。基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金销售服务费 = 前一日 C 类基金资产净值 × 0.30% / 当年天数。

### 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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

#### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

#### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

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

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

#### 6.4.10.5.2 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

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方没有投资本基金的情况。

### 6.4.10.6 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	34,801,140.32	68,476.11

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

#### 6.4.12 期末（2024 年 6 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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2024 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 48,000,000.00 元，于 2024 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

## 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

本基金是债券型证券投资基金，其预期收益与风险低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中具有中低风险收益特征的品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人在严格控制投资组合风险的前提下，寻求基金资产的长期稳健增值。

本基金的基金管理人内部控制组织体系包括四个层次：(1) 公司一级风险防范由董事会构成。董事会根据公司章程和《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定履行风险管理职责。董事会下设专业委员会，各专业委员会根据董事会授权和相关议事规则履行相应风险管理和监督职责。(2) 公司二级风险防范由公司管理层构成。公司管理层负责在决策和执行过程中全面把控各类风险，并根据董事会的决议和《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定履行风险管理职责。各高级管理人员负责监督分管业务条线的员工的风险控制质量和执行情况，评价分管业务条线的风险管理水平和效果。(3) 公司的三级风险防范由风险管理小组等职能机构构成。风险管理小组对公司经营过程和基金运作过程中的重大风险进行分析、评估，全面、及时防范公司在经营过程和基金运作过程中面临的各种风险；其他职能机构(如各级投资决策委员会等)在职能范围内依据各职能机构的议事规则对相关业务进行集体决策和风险控制。(4) 公司四级风险防范由公司各部门及公司员工构成。公司各部门及公司员工对自身业务工作中的风险进行自我检查和控制，并根据公司经营计划、部门或岗位职责以及《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定承担相应风险管理责任。各部门、岗位之间相互监督、制衡。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

### 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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人

开立的托管账户或其他商业银行开立的存款账户，因而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。

于 2024 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 18.42% (2023 年 12 月 31 日：15.14%)。

### 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依据基金合同约定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 2024 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 48,000,000.00 元将在一个月以内到期且计息 (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 (净资产) 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、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期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

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%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，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%。于 2024 年 6 月 30 日，本基金无流动性受限资产。

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。于 2024 年 6 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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。

#### 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未来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。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，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 2024 年 6 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	34,801,140.32	-	-	-	34,801,140.32
结算备付金	6,465,241.65	-	-	-	6,465,241.65
存出保证金	191,652.45	-	-	-	191,652.45
交易性金融资产	769,835,544.86	58,292,304.03	-	-201,088,664.57	1,029,216,513.46
应收申购款	-	-	-	1,592.15	1,592.15
资产总计	811,293,579.28	58,292,304.03	-	-201,090,256.72	1,070,676,140.03
负债					
卖出回购金融资产款	48,000,000.00	-	-	-	48,000,000.00
应付清算款	-	-	-	16,782,138.71	16,782,138.71
应付赎回款	-	-	-	604,797.95	604,797.95
应付管理人报酬	-	-	-	500,436.23	500,436.23
应付托管费	-	-	-	166,812.07	166,812.07
应付销售服务费	-	-	-	95,546.12	95,546.12
应交税费	-	-	-	12,317.23	12,317.23
其他负债	-	-	-	754,411.44	754,411.44
负债总计	48,000,000.00	-	-	18,916,459.75	66,916,459.75
利率敏感度缺口	763,293,579.28	58,292,304.03	-	-182,173,796.97	1,003,759,680.28
上年度末 2023 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	14,524,586.67	-	-	-	14,524,586.67
结算备付金	81,185,780.68	-	-	-	81,185,780.68
存出保证金	315,383.09	-	-	-	315,383.09
交易性金融资产	1,042,926,755.99	-	-	-379,706,104.02	1,422,632,860.01
买入返售金融资产	385,163,963.61	-	-	-	385,163,963.61
应收清算款	-	-	-	16,308,777.79	16,308,777.79
应收申购款	-	-	-	100.00	100.00
资产总计	1,524,116,470.04	-	-	-396,014,981.81	1,920,131,451.85
负债					
应付赎回款	-	-	-	48,480,451.03	48,480,451.03
应付管理人报酬	-	-	-	997,936.66	997,936.66
应付托管费	-	-	-	332,645.54	332,645.54
应付销售服务费	-	-	-	173,608.14	173,608.14
应交税费	-	-	-	18,337.21	18,337.21
其他负债	-	-	-	1,540,637.93	1,540,637.93
负债总计	-	-	-	51,543,616.51	51,543,616.51
利率敏感度缺口	1,524,116,470.04	-	-	-344,471,365.30	1,868,587,835.34



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	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
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（2024年6月30日）	上年度末（2023年12月31日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	740,570.30	1,379,410.44
2. 市场利率上升 25 个基点	-739,064.38	-1,375,717.63	

#### 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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。

本基金将依据科学严谨的大类资产配置框架，通过把握债券、股票市场的投资机会，谋求在控制基金净值波动的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；投资于股票资产、可转换债券（不含分离交易可转债的纯债部分）及可交换债券等权益类资产的比例不高于基金资产的 20%，其中港股通标的股票的投资比例为股票资产的 0%-50%；每个交易日日终在扣除国债期货合约所需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。此外，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，包括 VaR (Value at Risk) 指标等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。

### 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 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023 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	201,088,664.57	20.03	379,706,104.02	20.32
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
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	201,088,664.57	20.03	379,706,104.02	20.32

### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
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 (2024 年 6 月 30 日)	上年度末 (2023 年 12 月 31 日)
	1. 沪深 300 指数上升 5%	16,108,918.85	9,577,639.05
2. 沪深 300 指数下降 5%	-16,108,918.85	-9,577,639.05	

## 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 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
第一层次	201,335,978.28	379,706,104.02
第二层次	827,880,535.18	1,042,926,755.99
第三层次	-	-
合计	1,029,216,513.46	1,422,632,860.01

#### 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证券，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证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，确定相关证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（2023 年 12 月 31 日：同）。

#### 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银行存款、买入返售金融资产、其他各类应收款项、卖出回购金融资产款和其他各类应付款项，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	201,088,664.57	18.78
	其中：股票	201,088,664.57	18.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	828,127,848.89	77.35
	其中：债券	828,127,848.89	77.35
	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	41,266,381.97	3.85
8	其他各项资产	193,244.60	0.02
9	合计	1,070,676,140.03	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

金额单位：人民币元

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	-	-
B	采矿业	67,158.00	0.01
C	制造业	155,533,356.42	15.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,732,245.00	0.47
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,488,212.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	35,601,462.39	3.55
J	金融业	44,804.76	0.00
K	房地产业	-	-
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	3,621,426.00	0.36
S	综合	-	-
	合计	201,088,664.57	20.03

### 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（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

1	301005	超捷股份	386,779	11,990,149.00	1.19
2	601138	工业富联	411,800	11,283,320.00	1.12
3	600114	东睦股份	737,500	10,612,625.00	1.06
4	688608	恒玄科技	63,511	9,296,740.18	0.93
5	603986	兆易创新	89,700	8,577,114.00	0.85
6	002241	歌尔股份	407,800	7,956,178.00	0.79
7	688498	源杰科技	60,228	7,889,265.72	0.79
8	002475	立讯精密	194,400	7,641,864.00	0.76
9	603893	瑞芯微	109,300	6,467,281.00	0.64
10	002371	北方华创	20,100	6,429,789.00	0.64
11	688332	中科蓝讯	94,503	5,574,731.97	0.56
12	688244	永信至诚	189,335	5,488,821.65	0.55
13	688052	纳芯微	47,730	4,905,689.40	0.49
14	600452	涪陵电力	373,500	4,732,245.00	0.47
15	603383	顶点软件	141,846	4,549,001.22	0.45
16	688099	晶晨股份	66,902	3,968,626.64	0.40
17	300775	三角防务	129,100	3,950,460.00	0.39
18	688484	南芯科技	102,722	3,810,986.20	0.38
19	300458	全志科技	154,500	3,632,295.00	0.36
20	300291	百纳千成	850,100	3,621,426.00	0.36
21	002130	沃尔核材	254,200	3,589,304.00	0.36
22	688123	聚辰股份	58,485	3,557,642.55	0.35
23	688012	中微公司	25,087	3,543,789.62	0.35
24	300661	圣邦股份	42,735	3,537,603.30	0.35
25	688300	联瑞新材	71,255	3,427,365.50	0.34
26	002281	光迅科技	90,700	3,389,459.00	0.34
27	002273	水晶光电	193,800	3,290,724.00	0.33
28	688536	思瑞浦	33,500	3,276,635.00	0.33
29	688256	寒武纪	16,284	3,235,142.28	0.32
30	000938	紫光股份	142,900	3,193,815.00	0.32
31	688362	甬矽电子	152,612	2,969,829.52	0.30
32	688213	思特威	60,526	2,935,511.00	0.29
33	002938	鹏鼎控股	63,200	2,512,832.00	0.25
34	300408	三环集团	75,000	2,189,250.00	0.22
35	688502	茂莱光学	23,360	2,172,713.60	0.22
36	300638	广和通	125,600	2,147,760.00	0.21
37	603296	华勤技术	37,380	2,064,497.40	0.21
38	688190	云路股份	25,034	1,870,290.14	0.19
39	688525	佰维存储	24,241	1,555,060.15	0.15

40	000829	天音控股	163,900	1,488,212.00	0.15
41	688798	艾为电子	26,199	1,483,387.38	0.15
42	300433	蓝思科技	72,600	1,324,950.00	0.13
43	301179	泽宇智能	66,500	1,294,090.00	0.13
44	300315	掌趣科技	293,000	1,221,810.00	0.12
45	600765	中航重机	52,700	1,075,080.00	0.11
46	000519	中兵红箭	71,700	1,051,839.00	0.10
47	300857	协创数据	17,700	1,008,900.00	0.10
48	688326	经纬恒润	16,755	960,564.15	0.10
49	688601	力芯微	16,620	726,127.80	0.07
50	301236	软通动力	20,300	714,763.00	0.07
51	002138	顺络电子	21,600	593,136.00	0.06
52	688183	生益电子	30,218	585,624.84	0.06
53	002045	国光电器	12,300	167,649.00	0.02
54	002558	巨人网络	14,900	140,656.00	0.01
55	600486	扬农化工	1,600	90,320.00	0.01
56	603890	春秋电子	8,200	74,292.00	0.01
57	000923	河钢资源	3,900	67,158.00	0.01
58	688143	长盈通	2,430	52,050.60	0.01
59	002315	焦点科技	1,800	48,528.00	0.00
60	601336	新华保险	1,492	44,804.76	0.00
61	300602	飞荣达	1,700	25,687.00	0.00
62	603533	掌阅科技	600	11,202.00	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	301205	联特科技	25,651,169.27	1.37
2	301005	超捷股份	22,987,236.09	1.23
3	601336	新华保险	19,436,985.00	1.04
4	601138	工业富联	14,836,641.00	0.79
5	601628	中国人寿	13,781,496.00	0.74
6	600114	东睦股份	13,604,856.00	0.73
7	688256	寒武纪	13,432,614.95	0.72
8	688506	百利天恒	12,238,094.80	0.65
9	002460	赣锋锂业	12,146,385.90	0.65

10	688095	福昕软件	11,150,068.87	0.60
11	300803	指南针	10,920,329.00	0.58
12	688012	中微公司	10,573,395.57	0.57
13	300291	百纳千成	10,570,976.00	0.57
14	002343	慈文传媒	10,360,631.00	0.55
15	002739	万达电影	10,243,766.00	0.55
16	000625	长安汽车	9,308,462.00	0.50
17	002371	北方华创	9,303,351.00	0.50
18	002174	游族网络	9,289,680.00	0.50
19	600551	时代出版	9,177,836.00	0.49
20	688114	华大智造	8,950,643.85	0.48

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 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	300803	指南针	28,292,159.79	1.51
2	301205	联特科技	25,986,066.00	1.39
3	601519	大智慧	23,618,428.00	1.26
4	601881	中国银河	22,190,667.90	1.19
5	601108	财通证券	22,168,747.90	1.19
6	601198	东兴证券	21,976,788.20	1.18
7	300059	东方财富	19,831,358.20	1.06
8	601336	新华保险	19,293,944.73	1.03
9	002670	国盛金控	19,140,741.88	1.02
10	000625	长安汽车	16,559,798.26	0.89
11	601628	中国人寿	15,990,154.00	0.86
12	688095	福昕软件	14,715,494.20	0.79
13	002176	江特电机	14,382,092.00	0.77
14	002192	融捷股份	13,685,026.61	0.73
15	301005	超捷股份	13,307,080.80	0.71
16	688506	百利天恒	12,759,741.64	0.68
17	002466	天齐锂业	12,614,082.40	0.68
18	000686	东北证券	12,077,728.00	0.65
19	002343	慈文传媒	11,404,949.00	0.61
20	688256	寒武纪	10,780,862.78	0.58

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 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	906,546,826.22
卖出股票收入（成交）总额	1,076,263,847.38

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 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	435,794,178.90	43.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	207,475,459.01	20.67
	其中：政策性金融债	207,475,459.01	20.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	184,610,897.27	18.39
7	可转债（可交换债）	247,313.71	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	828,127,848.89	82.50

### 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

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	190208	19 国开 08	1,100,000	113,784,721.31	11.34
2	019709	23 国债 16	1,027,000	104,303,667.53	10.39
3	170208	17 国开 08	900,000	93,690,737.70	9.33
4	102102153	21 北京国资 MTN001	900,000	92,370,088.52	9.20
5	019733	24 国债 02	800,000	80,858,454.79	8.06

### 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投资。



## 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投资。

## 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金报告期内未投资国债期货。

### 7.10.2 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未投资国债期货。

## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1 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

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，且没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 7.11.2 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

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。

### 7.11.3 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	191,652.45
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,592.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	193,244.60

### 7.11.4 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	123087	明电转债	208,305.53	0.02
2	123118	惠城转债	39,008.18	0.00

### 7.11.5 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的情况。

### 7.11.6 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。

## § 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)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
华商利欣回报债券 A	1,628	384,960.61	294,205,382.35	46.94%	332,510,484.76	53.06%
华商利欣回报债券 C	1,441	265,970.49	121,154,645.36	31.61%	262,108,824.14	68.39%
合计	3,069	329,090.69	415,360,027.71	41.13%	594,619,308.90	58.87%

### 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	华商利欣回报债券 A	9,971.30	0.0016%
	华商利欣回报债券 C	39,996.73	0.0104%
	合计	49,968.03	0.0049%

### 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的情况

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	华商利欣回报债券 A	0
	华商利欣回报债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	华商利欣回报债券 A	0
	华商利欣回报债券 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华商利欣回报债券 A	华商利欣回报债券 C
基金合同生效日（2023 年 8 月 29 日）基金份	1,519,958,943.51	1,120,602,351.51

额总额		
本报告期期初基金份额总额	1,230,173,024.89	646,219,768.63
本报告期基金总申购份额	22,982,994.00	116,643,661.54
减:本报告期基金总赎回份额	626,440,151.78	379,599,960.67
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	626,715,867.11	383,263,469.50

注:总申购份额包含红利再投、转换入份额,总赎回份额包含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本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

2024年6月22日,本基金管理人发布公告,苏金奎先生自2024年6月21日起担任公司董事长,陈牧原先生自2024年6月21日起不再担任公司董事长。

2024年6月22日,本基金管理人发布公告,因董事会换届,董事会成员调整变动,本基金管理人的董事在该公告日的最近12个月变更超过百分之五十。

本基金本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的重大诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期无基金投资策略的改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)自2023年8月29日(基金合同生效日)起至今为本基金提供审计服务,本报告期内未发生变动。

### 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

本报告期内,本基金管理人及其高级管理人员未发生受稽查或处罚的情况。

#### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内,基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 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	
中泰证券	2	1,982,810,673.60	100.00%	1,875,541.37	100.00%	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
华龙证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-

注：1. 交易单元的选择标准和程序：

1) 在资质上，要求证券公司财务状况良好，经营行为规范，具备较强的合规风控能力和交易、研究等服务能力；

2) 证券公司从基本情况、研究服务能力、综合服务能力等维度接受本基金管理人进行的服务评价；

3) 对于按照前述标准进行评价后达到本基金管理人要求的证券公司，本基金管理人可向其租用交易单元；

4) 租用交易单元前，本基金管理人将与证券公司签订交易单元租用协议，协议内容包括但不限于双方的权利义务、服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式等。

2. 本基金本报告期内新增山西证券 1 个交易单元。

### 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	
	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
中泰证券	955,572,695.50	100.00%	11,566,078,000.00	100.00%	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-

山西证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-

### 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	华商利欣回报债券型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024 年 1 月 22 日
2	华商基金管理有限公司旗下基金 2023 年第四季度报告提示性公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 1 月 22 日
3	华商基金管理有限公司关于终止与北京中期时代基金销售有限公司销售合作关系的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 2 月 2 日
4	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海大智慧基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 3 月 7 日
5	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加华福证券有限责任公司申购费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 3 月 20 日
6	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳市前海排排网基金销售有限责任公司申购费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 3 月 28 日
7	华商利欣回报债券型证券投资基金 2023 年年度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024 年 3 月 29 日
8	华商基金管理有限公司旗下基金 2023 年年度报告提示性公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 3 月 29 日
9	华商基金管理有限公司关于调整旗下基金定期定额投资起点金额的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 4 月 2 日

10	华商基金管理有限公司关于调整旗下基金最低转换份额限制的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 4 月 2 日
11	华商利欣回报债券型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024 年 4 月 22 日
12	华商基金管理有限公司旗下基金 2024 年第一季度报告提示性公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 4 月 22 日
13	华商利欣回报债券型证券投资基金（华商利欣回报债券 A 份额）基金产品资料概要（更新）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024 年 6 月 7 日
14	华商利欣回报债券型证券投资基金（华商利欣回报债券 C 份额）基金产品资料概要（更新）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024 年 6 月 7 日
15	华商基金管理有限公司关于暂停浙江稠州商业银行股份有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 6 月 20 日
16	华商基金管理有限公司关于董事变更的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 6 月 22 日
17	华商基金管理有限公司关于董事长变更的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 6 月 22 日

## § 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

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者超过 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	2024-01-19 至 2024-01-22, 2024-03-18 至 2024-04-22	349,999,000.00	0.00	170,000,000.00	179,999,000.00	17.82%
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。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准华商利欣回报债券型证券投资基金设立的文件；
2. 《华商利欣回报债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《华商利欣回报债券型证券投资基金托管协议》；
4. 《华商利欣回报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. 报告期内华商利欣回报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。

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 12.3 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

2024 年 8 月 30 日