

# 华商信用增强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	华商信用增强债券
基金主代码	001751
交易代码	001751
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 9 月 8 日
报告期末基金份额总额	4,293,765,392.27 份
投资目标	本基金充分考虑资产的安全性、收益性和流动性，积极进行债券配置，并在控制风险的前提下适度参与权益投资，力争实现超越业绩基准的投资表现。
投资策略	本基金充分考虑资产的安全性、收益性以及流动性，在严格控制风险的前提下力争实现资产的稳定增值。在资产配置中，本基金的投资以信用债为主、权益类资产为辅，通过密切关注市场变化，持续研究债券和股票市场运行状况、研判市场风险，适当参与确定性较强的股票市场投资，在确保资产稳定增值的基础上，通过积极主动的资产配置，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。具体投资策略详见基金合同。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	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。	
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	华商信用增强债券 A	华商信用增强债券 C
下属分级基金的交易代码	001751	001752
报告期末下属分级基金的份额总额	3,208,224,273.64 份	1,085,541,118.63 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）	
	华商信用增强债券 A	华商信用增强债券 C
1. 本期已实现收益	-165,188,487.99	-82,302,827.27
2. 本期利润	-125,770,817.10	-59,392,465.41
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0344	-0.0328
4. 期末基金资产净值	4,413,730,539.15	1,442,911,482.54
5. 期末基金份额净值	1.376	1.329

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

华商信用增强债券 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	-0.86%	0.97%	2.34%	0.09%	-3.20%	0.88%
过去六个月	-2.76%	0.76%	3.81%	0.07%	-6.57%	0.69%
过去一年	-6.08%	0.59%	6.65%	0.06%	-12.73%	0.53%
过去三年	28.36%	0.78%	16.59%	0.06%	11.77%	0.72%
过去五年	57.62%	0.68%	25.55%	0.07%	32.07%	0.61%
自基金合同生效起至今	37.60%	0.56%	45.22%	0.07%	-7.62%	0.49%

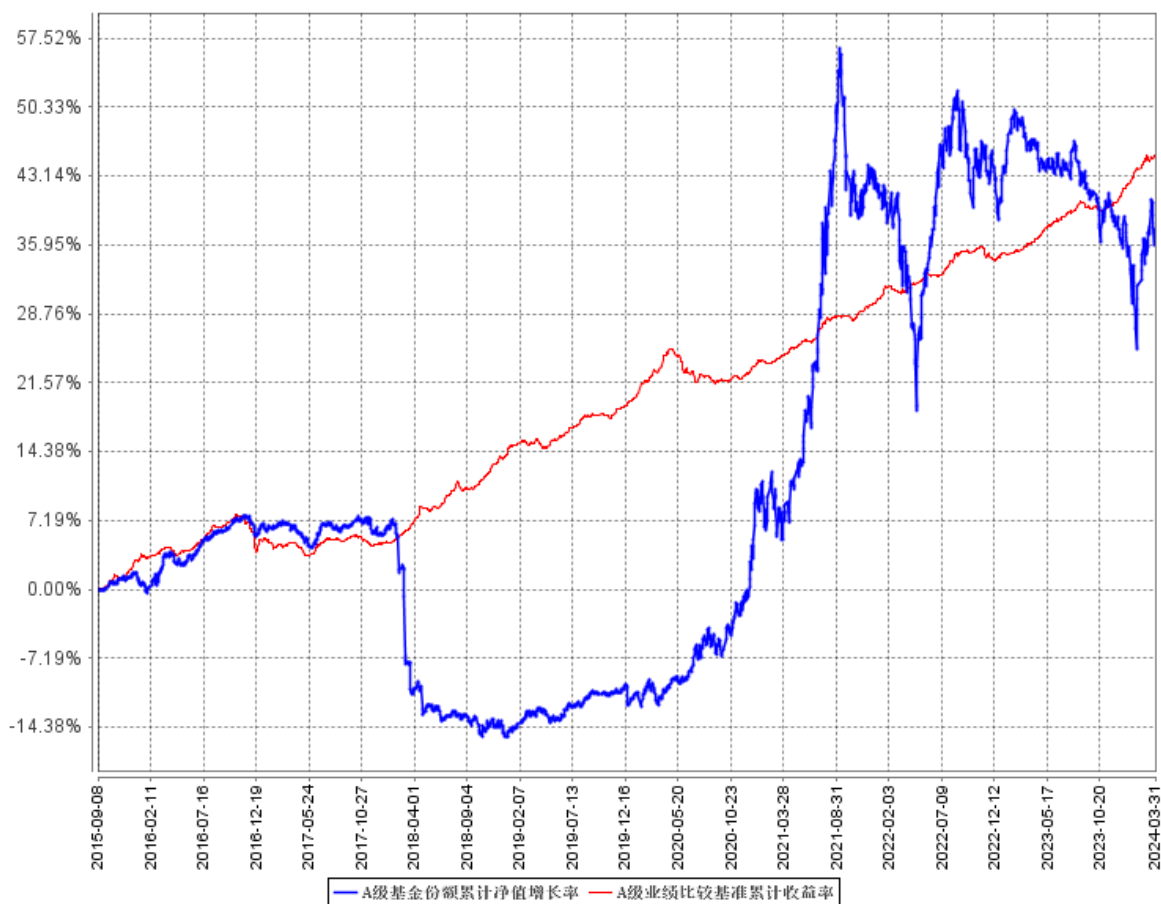
华商信用增强债券 C

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
----	-----	-------	-------	---------	-----	-----

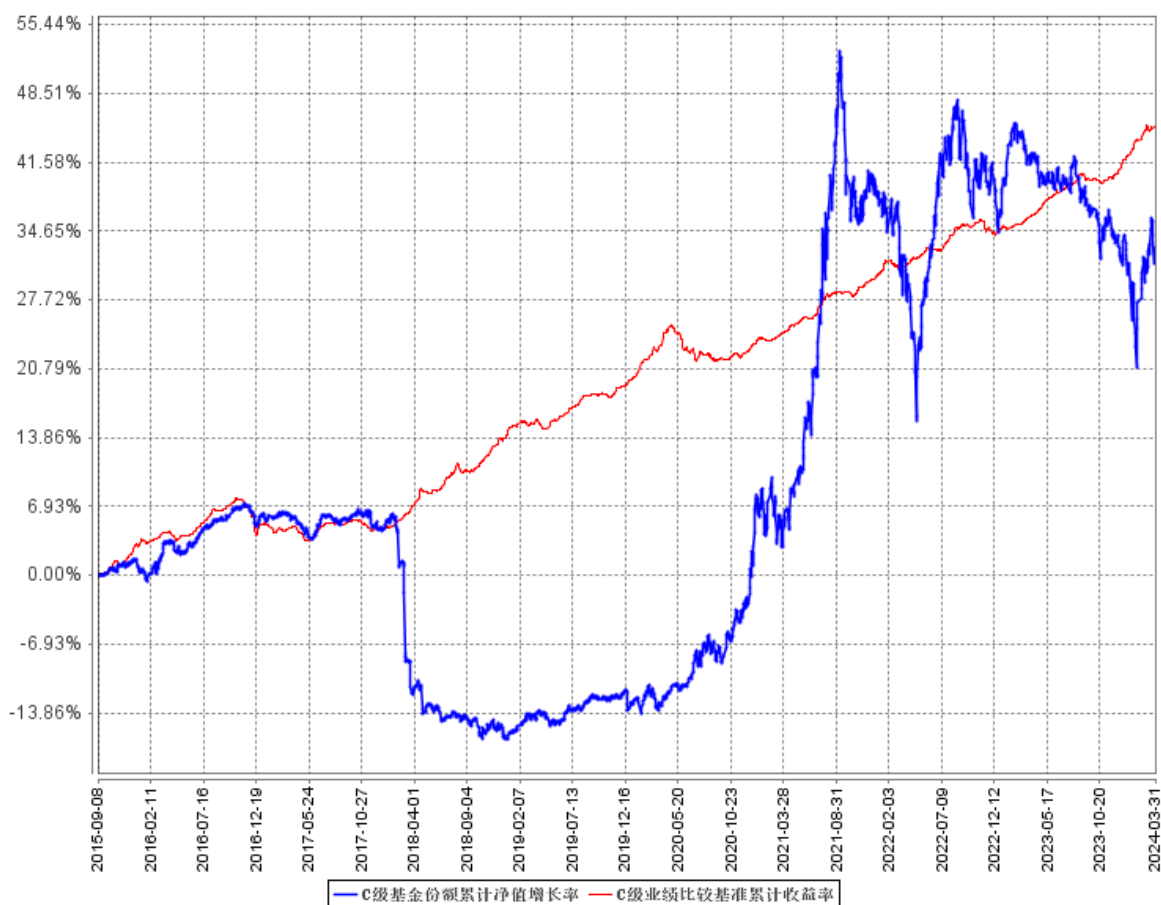
	长率①	标准差②	准收益率③	益率标准差④		
过去三个月	-0.97%	0.98%	2.34%	0.09%	-3.31%	0.89%
过去六个月	-2.99%	0.76%	3.81%	0.07%	-6.80%	0.69%
过去一年	-6.47%	0.59%	6.65%	0.06%	-13.12%	0.53%
过去三年	26.69%	0.78%	16.59%	0.06%	10.10%	0.72%
过去五年	54.53%	0.68%	25.55%	0.07%	28.98%	0.61%
自基金合同生效起至今	32.90%	0.56%	45.22%	0.07%	-12.32%	0.49%

### 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 2015 年 9 月 8 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		
厉骞	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	2020 年 7 月 16 日	-	8.0	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

	策委员会委员			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。
--	--------	--	--	---

## 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

2024 年 1 季度，经济基本面延续平稳修复，经济数据读数积极但通胀数据仍偏弱，整体体感改善有限。经济读数较好背景下一季度政策出台相对克制，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。具体看，1 月债市延续了 2023 年底积极的交投情绪，机构配置需求持续旺盛，权益深度调整，风险偏好收敛，叠加降息降准预期较强，债券收益率持续下行，月底的降准落地则将 10Y 国债收益率快速下拉至 2.45% 以下。2 月政府债发行持续偏慢，跨年资金偏宽，但银行信贷投放再度放缓，5 年期 LPR 下调 25BP 将资产荒进一步演绎，机构在资金充裕背景下持续买入，债券收益率曲线继续平坦化下移。3 月上旬主要节后复工偏慢和两会政策预期扰动，收益率先下后上；之后在特别国债利空落地后，外需积极背景下内需平稳修复，随着地产“小阳春”阶段性证伪，收益率震荡中小幅下行，全月收益率走出倒“N”型。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。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华商信用增强债券型证券投资基金 A 类份额净值为 1.376 元，份额累计净值为 1.376 元，基金份额净值增长率为-0.86%，同期基金业绩比较基准的收益率为 2.34%，本类基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 3.20 个百分点。

截至本报告期末华商信用增强债券型证券投资基金 C 类份额净值为 1.329 元，份额累计净值为 1.329 元，基金份额净值增长率为-0.97%，同期基金业绩比较基准的收益率为 2.34%，本类基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 3.31 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	1,157,679,307.77	16.10
	其中：股票	1,157,679,307.77	16.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,645,648,975.80	78.51
	其中：债券	5,645,648,975.80	78.51
	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	270,571,195.11	3.76
8	其他资产	116,771,373.39	1.62
9	合计	7,190,670,852.07	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	-	-
B	采矿业	39,819,704.00	0.68
C	制造业	628,823,298.99	10.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,644,877.80	0.25
E	建筑业	407.04	0.00
F	批发和零售业	-	-
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	203,886,084.45	3.48
J	金融业	7,730,610.98	0.13
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	57,510,590.45	0.98
M	科学研究和技术服务业	2,024.96	0.00
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	205,261,709.10	3.50
S	综合	-	-
	合计	1,157,679,307.77	19.77

## 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	601138	工业富联	2,714,100	61,800,057.00	1.06
2	301005	超捷股份	1,543,746	52,703,488.44	0.90
3	301205	联特科技	488,066	45,975,817.20	0.79
4	002371	北方华创	147,800	45,167,680.00	0.77
5	600114	东睦股份	2,245,062	33,114,664.50	0.57
6	688012	中微公司	218,204	32,577,857.20	0.56
7	002558	巨人网络	2,685,900	32,096,505.00	0.55
8	002739	万达电影	2,028,300	31,012,707.00	0.53
9	000625	长安汽车	1,839,000	30,895,200.00	0.53
10	300251	光线传媒	2,627,500	28,061,700.00	0.48

## 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	366,234,501.05	6.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	663,081,477.28	11.32
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	705,255,533.71	12.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,315,064.48	0.18
7	可转债（可交换债）	3,900,762,399.28	66.60
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,645,648,975.80	96.40

**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	188496	21 国君 G9	2,000,000	203,646,684.94	3.48
2	149440	21 深铁 05	1,500,000	154,231,643.84	2.63
3	149458	21 深铁 08	1,300,000	133,466,227.40	2.28
4	019703	23 国债 10	1,197,030	122,031,469.32	2.08
5	188134	21 华泰 G5	1,100,000	112,621,278.90	1.92

**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**

21 深铁 05、21 深铁 08

1. 2023 年 7 月 28 日，深圳市南山区招商街道办事处以“深圳市地铁集团有限公司熙府项目二期工程在南山区招商街道深铁熙府 GH 地块项目未取得《建设工程规划许可证》的情况下进行建设”为由，对深圳市地铁集团有限公司罚款 204.02 万元。2. 2023 年 8 月 30 日，深圳市光明区凤凰街道办事处以“深圳市地铁集团有限公司未取得《建设工程规划许可证》的情况下进行建设位于光明区凤凰街道甲子塘社区科裕路西侧的深铁瑞城三期项目”为由，对深圳市地铁集团有限公司罚款 411.66 万元，责令改正。3. 2024 年 1 月 25 日，深圳市交通运输局以“深圳市地铁集团有

限公司在 2023 年 11 月 29 日 10 时 35 分在（违法地点）龙华区布龙路西侧深铁珑境实施了建设单位未经审批同意开设路口”为由，对深圳市地铁集团有限公司罚款 10 万元。4. 024 年 1 月 30 日，深圳市福田区水务局以“深圳市地铁集团有限公司未对排水设施进行日常巡查和维护，定期排查排水设施安全隐患，及时组织抢修排水设施，保证排水设施正常运行”为由，对深圳市地铁集团有限公司罚款 15 万元。

#### 21 招证 G5

1. 2023 年 6 月招商证券因市场影响评估机制不完善，对个别研究报告的市场影响力评估不充分，提级审核管理不到位；分析师调研活动管理、服务客户、公开发表言论等方面的内控管理有效性不足；个别研报制作不审慎，存在内容表述不严谨、未注明引用信息、数据来源披露不当、研报署名不规范等情形被深圳证监局予以警示。2. 2024 年 1 月招商证券因 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披临时报告义务等情形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。3. 2024 年 1 月招商证券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 华泰 G5

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）第六条被罚款 7 万元。

#### 21 国君 G9

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。

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	792,967.49
2	应收证券清算款	108,788,698.73
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,189,707.17
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	116,771,373.39

### 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	113615	金诚转债	112,255,918.08	1.92
2	110068	龙净转债	95,111,158.40	1.62
3	127020	中金转债	73,895,737.52	1.26
4	118030	睿创转债	67,292,299.12	1.15
5	127038	国微转债	61,298,322.97	1.05
6	113549	白电转债	57,533,534.18	0.98
7	113066	平煤转债	47,475,687.38	0.81
8	123071	天能转债	46,001,061.50	0.79
9	123176	精测转 2	45,530,016.63	0.78
10	113060	浙 22 转债	44,804,549.92	0.77
11	123035	利德转债	42,797,674.72	0.73
12	123158	宙邦转债	41,724,939.20	0.71
13	111000	起帆转债	40,329,709.67	0.69
14	110075	南航转债	39,914,309.27	0.68
15	113588	润达转债	39,097,358.25	0.67
16	118024	冠宇转债	36,268,169.45	0.62
17	123025	精测转债	35,777,296.89	0.61
18	127014	北方转债	35,292,647.33	0.60
19	113648	巨星转债	34,943,342.43	0.60

20	118021	新致转债	34,308,169.02	0.59
21	128083	新北转债	34,080,644.62	0.58
22	113582	火炬转债	33,762,582.76	0.58
23	127018	本钢转债	33,359,698.65	0.57
24	123221	力诺转债	31,554,660.41	0.54
25	127074	麦米转 2	31,032,050.30	0.53
26	110083	苏租转债	30,512,993.77	0.52
27	127032	苏行转债	30,298,893.60	0.52
28	113055	成银转债	29,965,506.23	0.51
29	113050	南银转债	29,807,527.84	0.51
30	128074	游族转债	29,790,774.82	0.51
31	128136	立讯转债	29,580,461.90	0.51
32	113639	华正转债	28,995,669.41	0.50
33	113021	中信转债	28,435,683.62	0.49
34	113621	彤程转债	27,881,493.64	0.48
35	128095	恩捷转债	27,840,616.66	0.48
36	113027	华钰转债	27,109,257.94	0.46
37	123120	隆华转债	26,966,857.14	0.46
38	123107	温氏转债	26,827,424.02	0.46
39	110074	精达转债	26,614,246.90	0.45
40	110060	天路转债	26,117,739.53	0.45
41	127045	牧原转债	26,022,884.15	0.44
42	127063	贵轮转债	26,021,293.39	0.44
43	113636	甬金转债	25,952,319.94	0.44
44	113045	环旭转债	25,612,177.22	0.44
45	110052	贵广转债	25,010,809.33	0.43
46	113530	大丰转债	24,958,347.79	0.43
47	113619	世运转债	24,422,213.12	0.42
48	113061	拓普转债	24,102,571.89	0.41
49	123118	惠城转债	24,074,819.88	0.41
50	110055	伊力转债	23,866,563.01	0.41
51	127073	天赐转债	23,537,473.87	0.40
52	128048	张行转债	23,343,670.90	0.40
53	113616	韦尔转债	23,077,939.06	0.39
54	123138	丝路转债	22,863,610.86	0.39
55	123127	耐普转债	22,329,935.54	0.38
56	113534	鼎胜转债	22,076,419.92	0.38
57	123078	飞凯转债	21,855,827.56	0.37
58	111010	立昂转债	21,759,103.80	0.37

59	128137	洁美转债	21,601,065.28	0.37
60	123192	科思转债	21,359,265.56	0.36
61	118009	华锐转债	21,025,538.46	0.36
62	111012	福新转债	20,993,810.01	0.36
63	110081	闻泰转债	20,952,724.39	0.36
64	128090	汽模转 2	20,696,160.29	0.35
65	110085	通 22 转债	20,590,326.61	0.35
66	113047	旗滨转债	20,412,705.98	0.35
67	123092	天壕转债	20,327,580.79	0.35
68	123088	威唐转债	19,630,789.95	0.34
69	118023	广大转债	19,172,643.18	0.33
70	128128	齐翔转 2	19,089,512.80	0.33
71	127037	银轮转债	18,907,180.08	0.32
72	110047	山鹰转债	18,873,698.59	0.32
73	118013	道通转债	18,777,539.55	0.32
74	110090	爱迪转债	18,451,906.76	0.32
75	127050	麒麟转债	18,343,810.96	0.31
76	123067	斯莱转债	18,185,011.94	0.31
77	128081	海亮转债	17,824,681.40	0.30
78	123050	聚飞转债	17,356,399.02	0.30
79	123170	南电转债	17,255,100.78	0.29
80	127007	湖广转债	17,115,199.48	0.29
81	127053	豪美转债	17,059,782.75	0.29
82	128132	交建转债	17,054,411.38	0.29
83	127027	能化转债	16,953,400.45	0.29
84	113661	福 22 转债	16,873,174.97	0.29
85	123022	长信转债	16,849,110.72	0.29
86	123099	普利转债	16,173,859.75	0.28
87	128082	华锋转债	16,068,161.95	0.27
88	123054	思特转债	15,713,415.34	0.27
89	123114	三角转债	15,426,604.07	0.26
90	118028	会通转债	15,274,308.65	0.26
91	128106	华统转债	15,232,964.65	0.26
92	111017	蓝天转债	15,175,467.73	0.26
93	127026	超声转债	15,153,513.21	0.26
94	118031	天 23 转债	14,995,027.27	0.26
95	110058	永鼎转债	14,930,319.00	0.25
96	123147	中辰转债	14,769,868.71	0.25
97	123048	应急转债	14,714,295.14	0.25

98	113537	文灿转债	14,695,192.45	0.25
99	128122	兴森转债	14,270,506.52	0.24
100	128042	凯中转债	14,252,390.62	0.24
101	128101	联创转债	14,133,207.04	0.24
102	123186	志特转债	14,031,265.15	0.24
103	113594	淳中转债	13,652,829.05	0.23
104	118025	奕瑞转债	13,650,120.33	0.23
105	113051	节能转债	13,521,499.81	0.23
106	118003	华兴转债	13,331,973.44	0.23
107	113674	华设转债	13,318,339.79	0.23
108	113519	长久转债	13,270,871.96	0.23
109	123031	晶瑞转债	12,664,386.85	0.22
110	111011	冠盛转债	12,624,066.16	0.22
111	128143	锋龙转债	12,484,259.27	0.21
112	113062	常银转债	12,395,799.19	0.21
113	128087	孚日转债	12,191,237.25	0.21
114	113048	晶科转债	12,132,955.77	0.21
115	127070	大中转债	12,050,561.63	0.21
116	123012	万顺转债	11,819,946.56	0.20
117	110093	神马转债	11,571,193.46	0.20
118	123089	九洲转 2	11,185,609.26	0.19
119	128044	岭南转债	11,091,521.19	0.19
120	127082	亚科转债	11,063,993.03	0.19
121	123132	回盛转债	10,927,505.64	0.19
122	113024	核建转债	10,832,080.58	0.18
123	113670	金 23 转债	10,772,338.49	0.18
124	123038	联得转债	10,769,893.23	0.18
125	113065	齐鲁转债	10,582,743.69	0.18
126	127028	英特转债	10,275,067.98	0.18
127	113598	法兰转债	10,131,800.08	0.17
128	113064	东材转债	10,089,371.12	0.17
129	113053	隆 22 转债	10,011,041.89	0.17
130	123177	测绘转债	9,730,005.86	0.17
131	127066	科利转债	9,692,528.95	0.17
132	111008	沿浦转债	9,304,376.10	0.16
133	127086	恒邦转债	9,154,627.46	0.16
134	128133	奇正转债	9,129,464.93	0.16
135	110044	广电转债	8,874,175.81	0.15
136	113629	泉峰转债	8,828,909.43	0.15

137	123090	三诺转债	8,625,350.60	0.15
138	113664	大元转债	8,613,406.76	0.15
139	123157	科蓝转债	8,575,072.65	0.15
140	113647	禾丰转债	8,292,100.14	0.14
141	128066	亚泰转债	8,213,145.83	0.14
142	113561	正裕转债	8,186,977.52	0.14
143	118008	海优转债	8,157,455.10	0.14
144	127064	杭氧转债	7,896,301.43	0.13
145	113631	皖天转债	7,686,894.14	0.13
146	123154	火星转债	7,684,066.78	0.13
147	113633	科沃转债	7,664,538.47	0.13
148	118015	芯海转债	7,511,311.97	0.13
149	123198	金埔转债	7,297,520.90	0.12
150	123160	泰福转债	7,287,311.44	0.12
151	111013	新港转债	7,192,258.68	0.12
152	110091	合力转债	6,930,111.95	0.12
153	118006	阿拉转债	6,927,819.70	0.12
154	118027	宏图转债	6,829,726.51	0.12
155	127060	湘佳转债	6,805,893.19	0.12
156	128129	青农转债	6,795,794.29	0.12
157	123100	朗科转债	6,750,696.26	0.12
158	118045	盟升转债	6,640,945.55	0.11
159	113655	欧 22 转债	6,639,242.38	0.11
160	123175	百畅转债	6,584,695.97	0.11
161	127078	优彩转债	6,472,112.60	0.11
162	110048	福能转债	6,185,427.86	0.11
163	123151	康医转债	6,120,850.92	0.10
164	113649	丰山转债	6,111,996.46	0.10
165	127072	博实转债	6,063,660.11	0.10
166	123112	万讯转债	5,979,925.41	0.10
167	113043	财通转债	5,909,722.99	0.10
168	123131	奥飞转债	5,890,771.28	0.10
169	123150	九强转债	5,789,313.89	0.10
170	113667	春 23 转债	5,763,887.75	0.10
171	113632	鹤 21 转债	5,690,651.72	0.10
172	113609	永安转债	5,679,569.54	0.10
173	127055	精装转债	5,623,547.29	0.10
174	110089	兴发转债	5,618,493.70	0.10
175	113625	江山转债	5,611,412.60	0.10



176	127030	盛虹转债	5,498,342.50	0.09
177	123129	锦鸡转债	5,416,801.52	0.09
178	123202	祥源转债	5,383,292.85	0.09
179	113059	福莱转债	5,310,683.63	0.09
180	123222	博俊转债	5,303,655.40	0.09
181	118037	上声转债	5,301,282.57	0.09
182	123119	康泰转 2	5,222,097.84	0.09
183	110070	凌钢转债	5,215,658.19	0.09
184	123059	银信转债	5,104,963.44	0.09
185	113654	永 02 转债	5,015,178.05	0.09
186	127043	川恒转债	5,000,350.51	0.09
187	123153	英力转债	4,777,018.13	0.08
188	123063	大禹转债	4,717,593.85	0.08
189	110077	洪城转债	4,715,323.94	0.08
190	113666	爱玛转债	4,577,760.71	0.08
191	128117	道恩转债	4,538,347.46	0.08
192	127084	柳工转 2	4,514,528.95	0.08
193	123149	通裕转债	4,503,370.73	0.08
194	123144	裕兴转债	4,481,800.48	0.08
195	113675	新 23 转债	4,420,208.35	0.08
196	128121	宏川转债	4,169,068.78	0.07
197	123103	震安转债	4,139,846.90	0.07
198	123212	立中转债	4,125,064.01	0.07
199	113593	沪工转债	4,054,051.58	0.07
200	113637	华翔转债	4,053,957.64	0.07
201	113651	松霖转债	4,008,137.86	0.07
202	123182	广联转债	3,972,738.28	0.07
203	118033	华特转债	3,832,385.52	0.07
204	127068	顺博转债	3,830,944.16	0.07
205	118022	锂科转债	3,830,936.37	0.07
206	123141	宏丰转债	3,633,755.34	0.06
207	113643	风语转债	3,594,018.63	0.06
208	111007	永和转债	3,439,221.97	0.06
209	123166	蒙泰转债	3,357,125.89	0.06
210	123203	明电转 02	3,350,999.79	0.06
211	110084	贵燃转债	3,306,082.90	0.06
212	118035	国力转债	3,265,361.33	0.06
213	118016	京源转债	3,226,087.96	0.06
214	123218	宏昌转债	3,220,541.46	0.05

215	118020	芳源转债	3,205,659.18	0.05
216	128109	楚江转债	3,166,182.47	0.05
217	118019	金盘转债	3,162,788.31	0.05
218	118026	利元转债	3,092,076.42	0.05
219	123205	大叶转债	3,046,816.31	0.05
220	123173	恒锋转债	3,040,339.57	0.05
221	123210	信服转债	2,934,787.39	0.05
222	127080	声迅转债	2,908,761.36	0.05
223	123223	九典转 02	2,886,639.15	0.05
224	128091	新天转债	2,833,594.96	0.05
225	111002	特纸转债	2,766,504.80	0.05
226	127035	濮耐转债	2,722,228.63	0.05
227	123209	聚隆转债	2,706,925.80	0.05
228	110079	杭银转债	2,663,040.69	0.05
229	127083	山路转债	2,633,053.07	0.04
230	123130	设研转债	2,627,985.22	0.04
231	128119	龙大转债	2,537,610.53	0.04
232	110062	烽火转债	2,498,298.12	0.04
233	113524	奇精转债	2,486,571.17	0.04
234	123215	铭利转债	2,457,485.88	0.04
235	113657	再 22 转债	2,453,437.75	0.04
236	127044	蒙娜转债	2,449,683.25	0.04
237	118041	星球转债	2,390,643.30	0.04
238	113663	新化转债	2,377,849.58	0.04
239	118018	瑞科转债	2,371,488.62	0.04
240	113665	汇通转债	2,324,318.36	0.04
241	113660	寿 22 转债	2,202,689.24	0.04
242	113532	海环转债	2,187,003.38	0.04
243	113600	新星转债	2,171,833.16	0.04
244	127042	嘉美转债	2,066,207.46	0.04
245	113656	嘉诚转债	2,033,760.76	0.03
246	110063	鹰 19 转债	1,990,305.32	0.03
247	123174	精锻转债	1,924,008.22	0.03
248	113563	柳药转债	1,890,364.36	0.03
249	111004	明新转债	1,832,030.30	0.03
250	123190	道氏转 02	1,831,477.46	0.03
251	113577	春秋转债	1,796,936.55	0.03
252	113608	威派转债	1,605,950.06	0.03
253	113628	晨丰转债	1,419,334.14	0.02

254	123126	瑞丰转债	1,396,663.72	0.02
255	128105	长集转债	1,387,500.82	0.02
256	128138	侨银转债	1,379,353.51	0.02
257	123124	晶瑞转 2	1,379,025.69	0.02
258	127088	赫达转债	1,368,894.42	0.02
259	123145	药石转债	1,294,013.32	0.02
260	110059	浦发转债	1,292,705.88	0.02
261	127090	兴瑞转债	1,289,428.91	0.02
262	123195	蓝晓转 02	1,252,292.22	0.02
263	110082	宏发转债	1,238,068.66	0.02
264	113565	宏辉转债	1,216,015.17	0.02
265	110095	双良转债	1,208,958.46	0.02
266	113677	华懋转债	1,189,659.62	0.02
267	118010	洁特转债	1,166,535.27	0.02
268	118014	高测转债	1,160,365.29	0.02
269	118005	天奈转债	1,039,246.34	0.02
270	118038	金宏转债	1,038,168.72	0.02
271	127016	鲁泰转债	1,034,159.03	0.02
272	118032	建龙转债	1,034,044.46	0.02
273	123219	宇瞳转债	971,166.38	0.02
274	113640	苏利转债	968,638.96	0.02
275	113573	纵横转债	942,041.14	0.02
276	123206	开能转债	741,199.72	0.01
277	113668	鹿山转债	674,094.00	0.01
278	123163	金沃转债	669,853.62	0.01
279	123155	中陆转债	664,701.94	0.01
280	113569	科达转债	363,677.27	0.01
281	118000	嘉元转债	351,889.51	0.01
282	110076	华海转债	341,491.15	0.01
283	123224	宇邦转债	309,143.46	0.01
284	118044	赛特转债	213,543.90	0.00
285	123201	纽泰转债	159,219.47	0.00
286	127015	希望转债	10,604.86	0.00
287	123080	海波转债	1,235.13	0.00
288	123214	东宝转债	945.09	0.00
289	127031	洋丰转债	756.86	0.00

### 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	华商信用增强债券 A	华商信用增强债券 C
报告期期初基金份额总额	4,419,731,347.77	2,455,193,976.71
报告期期间基金总申购份额	572,685,872.35	412,071,095.80
减：报告期期间基金总赎回份额	1,784,192,946.48	1,781,723,953.88
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	3,208,224,273.64	1,085,541,118.63

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信用增强债券型证券投资基金设立的文件；
2. 《华商信用增强债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《华商信用增强债券型证券投资基金托管协议》；
4. 《华商信用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. 报告期内华商信用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