

中金消费升级股票型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 28 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 27 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 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
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	5
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
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	11
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
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	11
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	11
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	14
6.4 报表附注	15
§ 7 投资组合报告	35
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	35
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	37
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	40
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.12 投资组合报告附注	41
§ 8 基金份额持有人信息	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	41
8.2 盈利投资者数量占比	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	42
8.4 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情况	42
§ 9 开放式基金份额变动	42
§ 10 重大事件揭示	43
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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	43
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	43
10.8 其他重大事件	45
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	45
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	45
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	46
§ 12 备查文件目录	46
12.1 备查文件目录	46
12.2 存放地点	46
12.3 查阅方式	46

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中金消费升级股票型证券投资基金	
基金简称	中金消费升级股票	
基金主代码	001193	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 6 月 24 日	
基金管理人	中金基金管理有限公司	
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	101,216,182.33 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中金消费升级股票 A	中金消费升级股票 C
下属分级基金的交易代码	001193	024196
报告期末下属分级基金的份额总额	101,049,925.01 份	166,257.32 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过深入研究并积极投资消费升级相关的优质公司，在有效控制下行风险的前提下，力争实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金主要投资消费升级相关上市公司股票。本基金将跟踪分析经济转型带来的消费结构升级变化趋势，不断发掘消费升级相关行业各子行业的投资机会。具体包括：1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、债券投资策略；5、权证投资策略。详见《中金消费升级股票型证券投资基金基金合同》
业绩比较基准	中证主要消费指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金。

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		中金基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	席晓峰	王小飞
	联系电话	010-63211122	021-60637103
	电子邮箱	xxpl@ciccfund.com	wangxiaofei.zh@cgb.com
客户服务电话		400-868-1166	021-60637228
传真		010-66159121	021-60635778
注册地址		北京市朝阳区建国门外大街 1 号 国贸写字楼 2 座 26 层 05 室	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市朝阳区建国门外大街 1 号 国贸大厦 B 座 43 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		100004	100033
法定代表人		李金泽	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	《证券日报》
----------------	--------

登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.ciccfund.com/
基金中期报告置备地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中金基金管理有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)	
	中金消费升级股票 A	中金消费升级股票 C
本期已实现收益	-11,649,615.47	-12,996.84
本期利润	-18,199,957.81	-21,922.42
加权平均基金份额本期利润	-0.1557	-0.1510
本期加权平均净值利润率	-15.55%	-15.15%
本期基金份额净值增长率	-15.86%	-15.93%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	-12,361,535.94	-20,348.26
期末可供分配基金份额利润	-0.1223	-0.1224
期末基金资产净值	88,688,389.07	145,909.06
期末基金份额净值	0.8777	0.8776
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	-12.23%	-2.64%

注：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、本报告所列示的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、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

中金消费升级股票 A

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

	增长率①	率标准差②	准收益率③	益率标准差④		
过去三个月	-10.12%	1.17%	-14.93%	0.86%	4.81%	0.31%
过去六个月	-15.86%	1.19%	-18.87%	0.94%	3.01%	0.25%
过去一年	-2.48%	1.08%	-20.04%	0.82%	17.56%	0.26%
过去三年	-16.11%	1.23%	-29.50%	1.03%	13.39%	0.20%
过去五年	-45.75%	1.33%	-44.46%	1.11%	-1.29%	0.22%
过去七年	12.81%	1.35%	-12.01%	1.17%	24.82%	0.18%
过去十年	1.35%	1.31%	56.75%	1.18%	-55.40%	0.13%
自基金合同 生效起至今	-12.23%	1.41%	32.64%	1.28%	-44.87%	0.13%

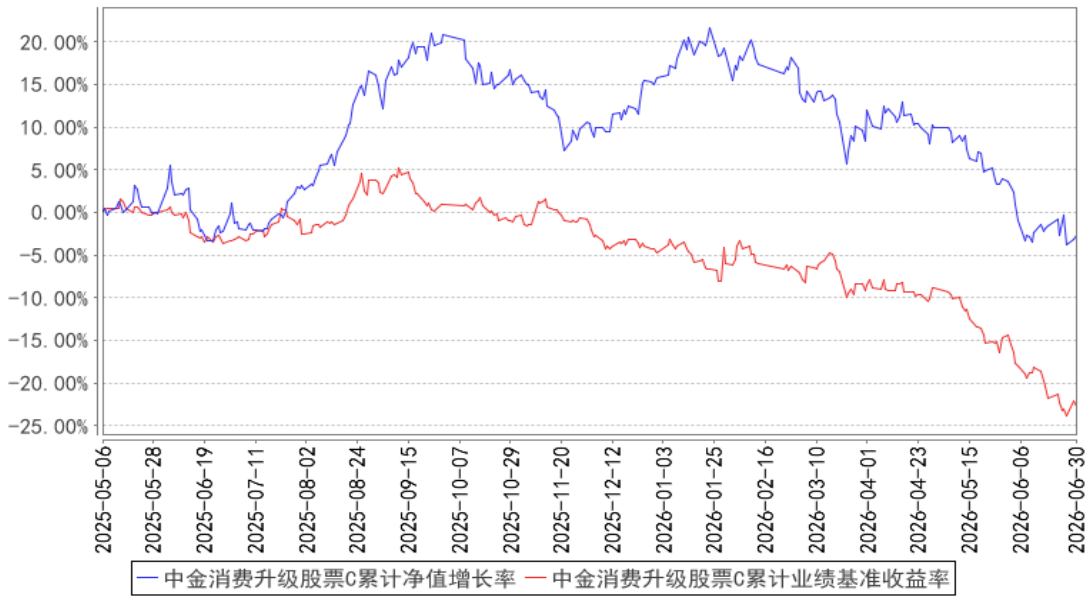
中金消费升级股票 C

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
过去三个月	-10.14%	1.17%	-14.93%	0.86%	4.79%	0.31%
过去六个月	-15.93%	1.19%	-18.87%	0.94%	2.94%	0.25%
过去一年	-2.58%	1.08%	-20.04%	0.82%	17.46%	0.26%
自基金合同 生效起至今	-2.64%	1.09%	-22.71%	0.78%	20.07%	0.31%

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



中金消费升级股票C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



§ 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

中金基金管理有限公司（简称“中金基金”、“公司”）成立于 2014 年 2 月，由中国国际金融股份有限公司（简称“中金公司”）作为全资股东，是首家通过发起设立方式由单一股东持股的基金公司，注册资本 10 亿元人民币。母公司中金公司致力于为国内外机构及个人客户提供高品质的金融服务。中金基金充分发挥母公司品牌及资源优势，持续增强公司整体竞争实力。中金基金注册地址为北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 26 层 05 室，办公地址为北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 层。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司共管理 79 只公募基金，证券投资基金管理规模 2,772.40 亿元。

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		
高大亮	本基金基金经理	2023 年 12 月 8 日	—	9 年	高大亮先生，金融硕士。历任华商基金管理有限公司研究部研究员；大家资产管理有限公司研究部研究员；中金基金管理有限公司权益部研究员、基金经理助理。现任中金基金管理有限公司权益部基金经理。
刘潇	本基金基金经理助	2024 年 12 月 15	—	15 年	刘潇女士，工商管理硕士。历任德勤会计师事务所审计师；中国国际金融股份有限

	理	日			公司研究部行业研究员；泰康资产管理有限责任公司权益投资部研究员；中金基金管理有限公司权益部研究员、投资经理；现任中金基金管理有限公司权益部基金经理助理。
--	---	---	--	--	--

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人作出决定确定的任免日期填写；担任新成立基金基金经理的，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相关规定。

4.1.3 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

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

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

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《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，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

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，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量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

组合在一季度较大比例配置了服务消费，正如我们在 2025 年年报中提到的“我们更关注服务消费的投资机会，一方面国家政策持续支持扩大服务消费，另一方面从过去三年的历史数据来看，服务消费‘量增’更明显，在消费复苏的背景下有更大业绩弹性。”相较于商品消费，过去几年

服务消费景气度更高，静态估值也更高，尽管大多数服务消费的公司一季报业绩表现较好，但市场并未在股价上给予很好的正反馈，加之清明、五一两个假期的出行数据不及市场乐观预期，连续两次数据的负反馈对于服务消费的估值产生了较大压力，服务消费在二季度开始补跌。组合在二季度降低了服务消费的配置比例，逐步转入防御，加大了消费板块中低估值、高分红的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金消费升级股票 A 基金份额净值为 0.8777 元，本报告期基金份额净值增长率为-15.86%，同期业绩基准收益率为-18.87%；中金消费升级股票 C 基金份额净值为 0.8776 元，本报告期基金份额净值增长率为-15.93%，同期业绩基准收益率为-18.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基金经理认为从中长期来看，未来消费板块投资或更多呈现发散式的结构性机会，尽管在今年上半年“新消费”遭遇了挫折，但积极布局新产品、新渠道、新业态、新服务、新技术的消费品公司或有更好的投资机会。我们将以动态的视角和发展的眼光去审视消费品公司发生的各种变化，自下而上挖掘各类新消费的投资机会。

从中短期来看，消费板块仍在寻底过程中，需要在左侧交易过程中寻求投资机会，因此基金经理在选股过程中会把“盈利预测下修概率低，业绩企稳不下滑”和“高股息”这两点给予较高权重，力求控制回撤、创造更好的超额收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《资产管理产品相关会计处理规定》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

基金管理人建立并执行基金估值相关管理制度，设置估值委员会研究、指导基金估值业务。各估值委员会委员和基金会计均具有相关工作经历和专业胜任能力。参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同中对基金利润分配原则的约定，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：中金消费升级股票型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	12,177,009.23	16,014,896.15
结算备付金		670,405.15	498,564.42
存出保证金		67,723.60	106,124.21
交易性金融资产	6.4.7.2	72,831,105.13	118,349,073.26
其中：股票投资		72,831,105.13	118,349,073.26
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		3,366,605.05	1,416,007.55
应收股利		-	-
应收申购款		137,806.89	17,260.91
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		89,250,655.05	136,401,926.50
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
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		-	-
应付清算款		-	1,337,582.59
应付赎回款		34,389.98	195,694.50
应付管理人报酬		90,426.25	133,659.35
应付托管费		15,071.02	22,276.55
应付销售服务费		12.07	11.80
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	276,457.60	340,771.95
负债合计		416,356.92	2,029,996.74
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	101,216,182.33	128,803,315.55
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	-12,381,884.20	5,568,614.21
净资产合计		88,834,298.13	134,371,929.76
负债和净资产总计		89,250,655.05	136,401,926.50

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，中金消费升级股票 A 的基金份额净值为 0.8777 元，期末份额总额为 101,049,925.01 份；中金消费升级股票 C 的基金份额净值为 0.8776 元，期末份额总额为 166,257.32 份。基金份额总额 101,216,182.33 份。

6.2 利润表

会计主体：中金消费升级股票型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-17,328,035.73	4,948,081.41
1. 利息收入		22,152.72	29,008.22
其中：存款利息收入	6.4.7.13	22,152.72	29,008.22
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		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-10,810,706.69	-5,687,433.02
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-12,075,354.57	-6,775,477.56
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	1,264,647.88	1,088,044.54
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）	6.4.7.20	-6,559,267.92	10,602,302.56
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	19,786.16	4,203.65
减：二、营业总支出		893,844.50	1,031,325.81
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	700,879.18	817,909.24
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	116,813.17	136,318.11
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	73.63	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	76,078.52	77,098.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）		-18,221,880.23	3,916,755.60
减：所得税费用		-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-18,221,880.23	3,916,755.60
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-18,221,880.23	3,916,755.60

6.3 净资产变动表

会计主体：中金消费升级股票型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 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	128,803,315.55	-	5,568,614.21	134,371,929.76
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	128,803,315.55	-	5,568,614.21	134,371,929.76
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-27,587,133.22	-	-17,950,498.41	-45,537,631.63
（一）、综合收益总额	-	-	-18,221,880.23	-18,221,880.23
（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）	-27,587,133.22	-	271,381.82	-27,315,751.40
其中：1. 基金申购款	4,757,312.83	-	101,221.28	4,858,534.11
2. 基金赎回款	-32,344,446.05	-	170,160.54	-32,174,285.51
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	101,216,182.33	-	-12,381,884.20	88,834,298.13
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 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	161,764,246.74	-	-20,266,019.70	141,498,227.04
加：会计政策变更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	161,764,246.74	-	-20,266,019.70	141,498,227.04
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-12,169,992.55	-	5,306,723.51	-6,863,269.04
（一）、综合收益总额	-	-	3,916,755.60	3,916,755.60
（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）	-12,169,992.55	-	1,389,967.91	-10,780,024.64
其中：1. 基金申购款	2,555,682.04	-	-286,930.56	2,268,751.48
2. 基金赎回款	-14,725,674.59	-	1,676,898.47	-13,048,776.12
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	149,594,254.19	-	-14,959,296.19	134,634,958.00

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

宗喆

二

白娜

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中金消费升级股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)依据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)于 2015 年 3 月 25 日证监许可[2015]435 号《关于准予中金消费升级股票型证券投资基金注册的批复》核准，由中金基金管理有限公司(以下简称“中金基金”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》及配套规则和《中金消费升级股票型证券投资基金基金份额发售公告》公开募集。本基金为契约型开放式股票型基金，存续期限为不定期。本基金的管理人为中金基金，托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“建设银行”)。

本基金通过中金基金直销中心、建设银行及中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)公开发售，募集期为 2015 年 6 月 2 日至 2015 年 6 月 19 日。经向中国证监会备案，《中金消费升

级股票型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2015 年 6 月 24 日正式生效,合同生效日基金实收份额为 694,717,196.35 份(含利息转份额 409,128.68 份),发行价格为人民币 1.00 元。该资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具验资报告。

根据基金合同和《中金基金管理有限公司关于中金消费升级股票型证券投资基金增设 C 类基金份额并修订相关法律文件的公告》,本基金于 2025 年 4 月 30 日起增设 C 类份额(基金代码:024196),在本次基金份额增设完成后,本基金原有 A 类基金份额(基金代码:001193)的份额类别名称及各项业务规则保持不变。在投资人申购基金时收取申购费用、赎回时根据持有期限收取赎回费用,并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额;在投资人申购时不收取申购费、赎回时根据持有期限收取赎回费用,但从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值,投资人可自行选择申购的基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、基金合同和《中金消费升级股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、存托凭证、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求,同时亦按照中国证券投资基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》、《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[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[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《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[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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《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]140号文《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号文《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》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入，自2026年1月1日至2027年12月31日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税。

直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b)对本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。

对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(c)对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。对本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。

对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

(d)本基金卖出股票按 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。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(e)对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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 2026 年 6 月 30 日
活期存款	12,177,009.23
等于：本金	12,175,936.98
加：应计利息	1,072.25
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	12,177,009.23

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		76,497,290.11	-	72,831,105.13	-3,666,184.98
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		76,497,290.11	-	72,831,105.13	-3,666,184.98

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金本报告期末未持有期货合约。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

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

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.6 其他债权投资**6.4.7.6.1 其他债权投资情况**

本基金本报告期末无其他债权投资。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末无其他债权投资。

6.4.7.7 其他权益工具投资**6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况**

本基金本报告期末无其他权益工具投资。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金本报告期末无其他权益工具投资。

6.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	24.01
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	200,560.07
其中：交易所市场	200,560.07
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	75,873.52
合计	276,457.60

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

中金消费升级股票 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	128,584,104.13	128,584,104.13
本期申购	4,226,288.37	4,226,288.37
本期赎回（以“-”号填列）	-31,760,467.49	-31,760,467.49
基金拆分/份额折算前	-	-

基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	101,049,925.01	101,049,925.01

中金消费升级股票 C

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	219,211.42	219,211.42
本期申购	531,024.46	531,024.46
本期赎回（以“-”号填列）	-583,978.56	-583,978.56
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	166,257.32	166,257.32

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

本基金本报告期无其他综合收益。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

中金消费升级股票 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	15,565,043.01	-10,006,057.05	5,558,985.96
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	15,565,043.01	-10,006,057.05	5,558,985.96
本期利润	-11,649,615.47	-6,550,342.34	-18,199,957.81
本期基金份额交易产生的变动数	-2,286,074.87	2,565,510.78	279,435.91
其中：基金申购款	413,989.14	-338,300.89	75,688.25
基金赎回款	-2,700,064.01	2,903,811.67	203,747.66
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,629,352.67	-13,990,888.61	-12,361,535.94

中金消费升级股票 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	26,678.78	-17,050.53	9,628.25
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-

本期期初	26,678.78	-17,050.53	9,628.25
本期利润	-12,996.84	-8,925.58	-21,922.42
本期基金份额交易产生的变动数	-11,017.57	2,963.48	-8,054.09
其中：基金申购款	57,226.19	-31,693.16	25,533.03
基金赎回款	-68,243.76	34,656.64	-33,587.12
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,664.37	-23,012.63	-20,348.26

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	21,116.93
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	894.02
其他	141.77
合计	22,152.72

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-12,075,354.57
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-12,075,354.57

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	415,785,587.24
减：卖出股票成本总额	427,243,066.76
减：交易费用	617,875.05
买卖股票差价收入	-12,075,354.57

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期无股票出借差价收入。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期无买卖债券差价收入。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券赎回差价收入。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券申购差价收入。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期末未持有贵金属。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无其他衍生工具投资收益。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,264,647.88
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	1,264,647.88

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-6,559,267.92
股票投资	-6,559,267.92
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
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	-6,559,267.92

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	19,275.36
基金转换费收入	510.80
合计	19,786.16

6.4.7.22 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	16,366.15

信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
划款手续费	205.00
合计	76,078.52

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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本报告期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
中金基金	基金管理人、基金注册登记机构及基金销售机构
建设银行	基金托管人、基金销售机构
中金公司	基金管理人的股东、基金销售机构
中国中金财富证券有限公司（以下简称“中金财富证券”）	基金管理人股东的一级全资子公司、基金销售机构

注：以下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

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	700,879.18	817,909.24
其中：应支付销售机构的客户维护费	347,277.49	398,476.03
应支付基金管理人的净管理费	353,601.69	419,433.21

注：支付基金管理人中金基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	116,813.17	136,318.11

注：支付基金托管人建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中金消费升级股票 A	中金消费升级股票 C	合计
中金财富证券	-	34.12	34.12
合计	-	34.12	34.12
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中金消费升级股票 A	中金消费升级股票 C	合计
合计	-	-	-

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额前一日资产净值 0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

C 类基金份额日基金销售服务费=C 类基金份额前一日基金资产净值×0.10%/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

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行转融通证券出借业务。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行转融通证券出借业务。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间管理人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未投资本基金。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
建设银行	12,177,009.23	21,116.93	12,747,247.15	26,725.35

注：本基金的活期银行存款由基金托管人建设银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
中金公司	601112	振石股份	网下	1,078	12,052.04
中金公司	688781	视涯科技	网下	166	3,764.88
中金公司	688712	北芯生命	网下	751	13,157.52

注：本基金上年度可比期间在承销期内未参与认购关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期本基金无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本报告期本基金未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
301680	固德电材	2026 年 2 月 27 日	6 个月	新股流通受限	58.00	112.16	33	1,914.00	3,701.28	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月	新股流通受限	21.93	77.78	92	2,017.56	7,155.76	-
601112	振石股份	2026 年 1 月 21 日	6 个月	新股流通受限	11.18	17.59	108	1,207.44	1,899.72	-
603284	林平发展	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	37.88	34.87	22	833.36	767.14	-
603293	埃泰克	2026 年 4 月 9 日	6 个月	新股流通受限	33.49	33.93	18	602.82	610.74	-
603352	至信股份	2026 年 1 月 8 日	6 个月	新股流通受限	21.88	25.52	40	875.20	1,020.80	-
603435	嘉德利	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	15.76	46.71	43	677.68	2,008.53	-
603459	红板科技	2026 年 3 月 31 日	6 个月	新股流通受限	17.70	84.32	68	1,203.60	5,733.76	-
688635	长进光子	2026 年 5 月 20 日	6 个月	新股流通受限	40.98	308.19	40	1,639.20	12,327.60	-
688712	北芯生命	2026 年 1 月 28 日	6 个月	新股流通受限	17.52	35.92	76	1,331.52	2,729.92	-
688781	视涯科技	2026 年 3 月 18 日	6 个月	新股流通	22.68	47.61	34	771.12	1,618.74	-

		日		受限						
688785	恒运昌	2026 年 1 月 20 日	6 个月	新股流通受限	92.18	463.15	29	2,673.22	13,431.35	-
688813	泰金新能	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	26.28	172.09	79	2,076.12	13,595.11	-
688816	易思维	2026 年 2 月 4 日	6 个月	新股流通受限	55.95	57.10	46	2,573.70	2,626.60	-
688818	电科蓝天	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	9.47	70.14	332	3,144.04	23,286.48	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金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

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日，本基金无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日，本基金无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有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

本基金属于股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金。

本基金投资风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险等。对于上述风险本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程对相应风险进行控制，从而控制风险，实现本基金的投资目标。

本基金管理人风险管理的目标为在有效控制风险的前提下，实现基金份额持有人利益最大化；建立并完善风险控制体系，实现从公司决策、执行到监督的有效运作，从而将各种风险控制在合理水平，保障业务稳健运行。

本基金管理人建立科学严密的风险管理体系和职责清晰的五道内部控制防线，采用“自上而下”和“自下而上”相结合的方式进行风险管理。“自上而下”是指通过董事会、风控与合规委员会、公司下设的风险管理委员会和风险管理部、各业务部门以及每个业务环节和岗位自上而下形

成的风险管理和监督体系。“自下而上”是指每个业务环节和岗位，各业务部门以及风险管理部对相关风险进行监控并逐级上报从而形成的风险控制和反馈体系。通过这种上下结合的风险控制体系，实现风险控制的有效性和全面性。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中发生交收违约，或者基金所投资的债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金持有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管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。除通过上述投资限定控制相应信用风险外，本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的债券投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的同业存单投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。（上年度末：同）

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的同业存单投资。（上年度末：同）

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。基金管理人制定了《中金基金管理有限公司流动性风险管理办法》，对基金组合的流动性管理的组织架构和职责分工、流动性风险的流程管理、流动性压力测试、流动性风险预警、指标超标及危机的处理、流动性风险管理工具、各类资产的流动性风险管理指标与措施等方面进行了规定，并遵守《中金基金管理有限公司投资风险控制指标管理办法》中对风险控制的相关规定，对本基金组合的各项流动性指标进行监控。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的流动性风险主要来自两个方面：一是基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，二是基金投资品种所处的交易市场不活跃而造成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。首先，本基金保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等，以备支付基金份额持有人的赎回款项，可以满足短期少量赎回的流动性需要；其次，基于分散投资的原则，本基金持有一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%，在个券方面无高集中度的特征；第三，本基金的投资市场主要为证券交易所、全国银行间债券市场等流动性较好的规范型交易场所，主要投资对象为具有良好流动性的金融工具，且本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过该基金资产净值的 15%，正常市场环境下，大部分资产可以较快变现应对赎回。因此在正常市场环境下本基金的流动性风险适中。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指证券市场中各种证券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，导致基金收益的不确定性。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

利率风险是指由于市场利率变动导致金融工具的公允价值或现金流量发生波动，由此带来基金收益的不确定性。利率敏感性金融工具面临因市场利率上升而导致公允价值下降的风险。市场利率的变化还将带来票息的再投资风险，对基金的收益造成影响。本基金管理人在利率风险管理方面，定期监控本基金面临的利率风险敞口，并通过调整基金投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 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	12,175,936.98	-	-	1,072.25	12,177,009.23
结算备付金	670,339.95	-	-	65.20	670,405.15
存出保证金	67,717.00	-	-	6.60	67,723.60
交易性金融资产	-	-	-	72,831,105.13	72,831,105.13
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	3,366,605.05	3,366,605.05
应收股利	-	-	-	-	-

应收申购款	-	-	-	137,806.89	137,806.89
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	12,913,993.93	-	-	76,336,661.12	89,250,655.05
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	34,389.98	34,389.98
应付销售服务费	-	-	-	12.07	12.07
应付管理人报酬	-	-	-	90,426.25	90,426.25
应付托管费	-	-	-	15,071.02	15,071.02
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	276,457.60	276,457.60
负债总计	-	-	-	416,356.92	416,356.92
利率敏感度缺口	12,913,993.93	-	-	75,920,304.20	88,834,298.13
上年度末 2025 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	16,013,274.22	-	-	1,621.93	16,014,896.15
结算备付金	498,511.07	-	-	53.35	498,564.42
存出保证金	106,112.88	-	-	11.33	106,124.21
交易性金融资产	-	-	-	118,349,073.26	118,349,073.26
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	1,416,007.55	1,416,007.55
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	17,260.91	17,260.91
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	16,617,898.17	-	-	119,784,028.33	136,401,926.50
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	1,337,582.59	1,337,582.59
应付赎回款	-	-	-	195,694.50	195,694.50
应付销售服务费	-	-	-	11.80	11.80
应付管理人报酬	-	-	-	133,659.35	133,659.35
应付托管费	-	-	-	22,276.55	22,276.55
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	340,771.95	340,771.95
负债总计	-	-	-	2,029,996.74	2,029,996.74
利率敏感度缺口	16,617,898.17	-	-	117,754,031.59	134,371,929.76

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

本期末本基金未持有交易性债券投资（不含可转换债券、可交换债券）和资产支持证券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。（上年度末：同）

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

本基金面临的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的股票，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。

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 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025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	72,831,105.13	81.99	118,349,073.26	88.08
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	72,831,105.13	81.99	118,349,073.26	88.08

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	2,709,446.09	5,710,807.01
	业绩比较基准下降 5%	-2,709,446.09	-5,710,807.01

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	72,738,591.60	118,230,860.59
第二层次	—	—
第三层次	92,513.53	118,212.67
合计	72,831,105.13	118,349,073.26

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。

对于本基金投资的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时，本基金不会于停牌期间、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。本基金综合考虑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，确定相关证券公允价值的层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末无非持续的以公允价值计量的金融工具。

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工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 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	72,831,105.13	81.60
	其中：股票	72,831,105.13	81.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	12,847,414.38	14.39
8	其他各项资产	3,572,135.54	4.00
9	合计	89,250,655.05	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	1,517,583.00	1.71
B	采矿业	-	-
C	制造业	62,431,738.84	70.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,786,123.00	2.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,201,744.00	3.60
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,007,278.53	2.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,833,880.00	2.06
M	科学研究和技术服务业	52,757.76	0.06
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	72,831,105.13	81.99
--	----	---------------	-------

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投资股票。

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	603345	安井食品	93,077	7,463,844.63	8.40
2	300750	宁德时代	18,800	7,388,588.00	8.32
3	002293	罗莱生活	613,200	6,064,548.00	6.83
4	600519	贵州茅台	4,800	5,690,352.00	6.41
5	605016	百龙创园	156,400	4,042,940.00	4.55
6	300857	协创数据	11,800	4,010,820.00	4.51
7	600298	安琪酵母	109,000	3,945,800.00	4.44
8	000729	燕京啤酒	351,300	3,558,669.00	4.01
9	002475	立讯精密	46,300	3,259,520.00	3.67
10	600258	首旅酒店	293,200	3,201,744.00	3.60
11	601138	工业富联	35,800	2,582,970.00	2.91
12	002154	报喜鸟	586,200	2,086,872.00	2.35
13	688702	盛科通信	5,147	2,007,278.53	2.26
14	000725	京东方 A	215,100	1,867,068.00	2.10
15	600415	小商品城	180,500	1,833,880.00	2.06
16	300972	万辰集团	10,300	1,786,123.00	2.01
17	603697	有友食品	182,020	1,745,571.80	1.96
18	688008	澜起科技	5,175	1,603,732.50	1.81
19	002916	深南电路	3,400	1,556,860.00	1.75
20	000048	京基智农	68,700	1,517,583.00	1.71
21	603899	晨光股份	67,600	1,394,588.00	1.57
22	301188	力诺药包	18,400	1,230,960.00	1.39
23	002463	沪电股份	7,600	1,161,280.00	1.31
24	600809	山西汾酒	7,600	831,212.00	0.94
25	688818	电科蓝天	3,311	244,179.33	0.27
26	688635	长进光子	391	171,857.10	0.19
27	688785	恒运昌	282	135,890.94	0.15
28	603459	红板科技	673	73,620.81	0.08
29	301687	新广益	913	71,013.14	0.08
30	301680	固德电材	327	39,272.34	0.04
31	301449	天溯计量	880	34,056.00	0.04
32	603435	嘉德利	429	28,356.89	0.03
33	688712	北芯生命	751	27,893.92	0.03
34	688816	易思维	454	26,661.88	0.03
35	001369	双欣材料	1,900	25,688.00	0.03
36	920072	科莱瑞迪	634	23,996.90	0.03

37	601112	振石股份	1,078	19,582.82	0.02
38	001396	誉帆科技	528	18,701.76	0.02
39	688813	泰金新能	79	13,595.11	0.02
40	001233	海安集团	235	10,504.50	0.01
41	603352	至信股份	393	10,209.39	0.01
42	688781	视涯科技	166	8,354.70	0.01
43	603284	林平发展	215	7,634.08	0.01
44	603293	埃泰克	179	7,231.06	0.01

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	300857	协创数据	12,396,317.00	9.23
2	688041	海光信息	12,091,857.92	9.00
3	002624	完美世界	10,176,756.00	7.57
4	300033	同花顺	9,330,728.65	6.94
5	603402	陕西旅游	8,704,067.00	6.48
6	300750	宁德时代	8,133,308.00	6.05
7	002475	立讯精密	7,972,966.00	5.93
8	601138	工业富联	7,874,190.00	5.86
9	600258	首旅酒店	7,493,888.00	5.58
10	601579	会稽山	7,424,720.00	5.53
11	000729	燕京啤酒	7,389,137.00	5.50
12	605016	百龙创园	6,924,361.00	5.15
13	600754	锦江酒店	6,888,942.00	5.13
14	600519	贵州茅台	6,483,022.00	4.82
15	603288	海天味业	6,479,288.05	4.82
16	603369	今世缘	6,265,009.00	4.66
17	688008	澜起科技	6,261,871.01	4.66
18	002517	恺英网络	6,098,671.00	4.54
19	688256	寒武纪	6,078,099.48	4.52
20	301052	果麦文化	6,063,806.00	4.51
21	603345	安井食品	5,802,251.89	4.32
22	688521	芯原股份	5,623,234.92	4.18
23	603193	润本股份	5,517,640.00	4.11
24	601888	中国中免	5,332,635.00	3.97
25	601118	海南橡胶	4,944,687.00	3.68
26	688019	安集科技	4,645,076.84	3.46
27	603697	有友食品	4,565,752.20	3.40
28	688249	晶合集成	4,468,195.12	3.33
29	002154	报喜鸟	4,455,902.00	3.32
30	002714	牧原股份	4,098,634.00	3.05
31	002156	通富微电	4,097,464.00	3.05

32	605338	巴比食品	4,073,662.00	3.03
33	002991	甘源食品	4,070,699.00	3.03
34	603027	千禾味业	3,998,418.80	2.98
35	002311	海大集团	3,994,994.00	2.97
36	600298	安琪酵母	3,941,751.00	2.93
37	688545	兴福电子	3,757,977.07	2.80
38	603308	应流股份	3,739,389.00	2.78
39	600809	山西汾酒	3,712,424.00	2.76
40	301376	致欧科技	3,696,404.00	2.75
41	002290	禾盛新材	3,638,203.00	2.71
42	600429	三元股份	3,607,707.00	2.68
43	301556	托普云农	3,560,565.00	2.65
44	600415	小商品城	3,448,919.00	2.57
45	003010	若羽臣	3,441,397.00	2.56
46	688766	普冉股份	3,439,755.31	2.56
47	002557	洽洽食品	3,421,391.00	2.55
48	688691	灿芯股份	3,384,227.96	2.52
49	688433	华曙高科	3,381,581.95	2.52
50	603198	迎驾贡酒	3,359,975.00	2.50
51	300133	华策影视	3,347,565.00	2.49
52	601698	中国卫通	3,289,959.00	2.45
53	300454	深信服	3,244,770.00	2.41
54	605358	立昂微	3,197,466.00	2.38
55	300972	万辰集团	3,182,692.00	2.37
56	600054	黄山旅游	3,177,277.50	2.36
57	688677	海泰新光	2,976,679.06	2.22
58	301606	绿联科技	2,894,456.00	2.15
59	605318	法狮龙	2,823,039.00	2.10
60	002916	深南电路	2,717,413.00	2.02
61	002846	英联股份	2,715,842.00	2.02
62	688012	中微公司	2,698,840.43	2.01
63	002772	众兴菌业	2,693,190.60	2.00

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	688041	海光信息	14,039,458.88	10.45
2	600754	锦江酒店	12,394,887.00	9.22
3	300857	协创数据	10,337,860.40	7.69
4	002624	完美世界	9,352,759.00	6.96
5	300033	同花顺	8,750,100.00	6.51
6	600258	首旅酒店	8,509,429.00	6.33
7	603402	陕西旅游	8,412,489.33	6.26
8	688256	寒武纪	8,320,673.06	6.19

9	603365	水星家纺	7,937,131.00	5.91
10	002475	立讯精密	7,915,293.00	5.89
11	601138	工业富联	7,285,900.00	5.42
12	002209	达意隆	7,248,263.00	5.39
13	300138	晨光生物	7,223,560.28	5.38
14	601579	会稽山	7,190,847.00	5.35
15	605338	巴比食品	7,172,555.00	5.34
16	300413	芒果超媒	6,281,785.75	4.67
17	603288	海天味业	6,182,208.28	4.60
18	688008	澜起科技	6,062,337.09	4.51
19	002714	牧原股份	5,927,505.00	4.41
20	002517	恺英网络	5,787,715.00	4.31
21	600262	北方股份	5,561,330.00	4.14
22	000333	美的集团	5,289,359.00	3.94
23	003010	若羽臣	5,267,517.34	3.92
24	603369	今世缘	5,202,458.49	3.87
25	301052	果麦文化	5,171,053.00	3.85
26	000811	冰轮环境	5,148,238.81	3.83
27	688019	安集科技	5,110,908.25	3.80
28	002156	通富微电	5,046,668.60	3.76
29	603099	长白山	5,027,949.00	3.74
30	688766	普冉股份	4,853,419.54	3.61
31	603193	润本股份	4,797,605.00	3.57
32	688387	信科移动	4,598,944.32	3.42
33	688521	芯原股份	4,563,592.12	3.40
34	688249	晶合集成	4,525,727.33	3.37
35	601118	海南橡胶	4,494,279.00	3.34
36	002991	甘源食品	3,940,003.00	2.93
37	002627	三峡旅游	3,806,394.00	2.83
38	603027	千禾味业	3,793,774.88	2.82
39	002311	海大集团	3,790,478.00	2.82
40	601888	中国中免	3,787,913.00	2.82
41	600519	贵州茅台	3,766,259.00	2.80
42	603308	应流股份	3,671,279.00	2.73
43	605499	东鹏饮料	3,619,072.01	2.69
44	300133	华策影视	3,612,191.51	2.69
45	605358	立昂微	3,498,594.00	2.60
46	688677	海泰新光	3,480,297.54	2.59
47	688696	极米科技	3,445,145.93	2.56
48	002290	禾盛新材	3,419,342.00	2.54
49	301005	超捷股份	3,415,289.00	2.54
50	301376	致欧科技	3,404,509.00	2.53
51	688433	华曙高科	3,397,559.78	2.53

52	688627	精智达	3,382,293.57	2.52
53	600429	三元股份	3,372,636.00	2.51
54	688545	兴福电子	3,295,472.21	2.45
55	000729	燕京啤酒	3,283,506.00	2.44
56	601698	中国卫通	3,274,741.00	2.44
57	002345	潮宏基	3,268,837.00	2.43
58	605016	百龙创园	3,235,245.00	2.41
59	603345	安井食品	3,200,216.00	2.38
60	002557	洽洽食品	3,172,094.00	2.36
61	603198	迎驾贡酒	3,156,413.00	2.35
62	300750	宁德时代	3,153,438.70	2.35
63	600418	江淮汽车	3,129,539.00	2.33
64	301556	托普云农	3,082,751.84	2.29
65	603486	科沃斯	2,947,778.00	2.19
66	688691	灿芯股份	2,883,139.68	2.15
67	600054	黄山旅游	2,865,681.00	2.13
68	300454	深信服	2,767,879.40	2.06
69	688111	金山办公	2,728,605.66	2.03
70	600673	东阳光	2,710,961.00	2.02

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	388,284,366.55
卖出股票收入（成交）总额	415,785,587.24

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”

均按买入或卖出成交金额（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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

7.12.3 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	67,723.60
2	应收清算款	3,366,605.05
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	137,806.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,572,135.54

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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股票。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，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 (%)
中金消费升 级股票 A	3,606	28,022.72	556.68	0.00	101,049,368.33	100.00
中金消费升 级股票 C	38	4,375.19	-	-	166,257.32	100.00
合计	3,644	27,776.12	556.68	0.00	101,215,625.65	100.00

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比 (%)	27.49

8.3 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	中金消费升级股票 A	157,956.60	0.1563
	中金消费升级股票 C	133.12	0.0801
	合计	158,089.72	0.1562

8.4 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	中金消费升级股票 A	0~10
	中金消费升级股票 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本 开放式基金	中金消费升级股票 A	0~10
	中金消费升级股票 C	0
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金消费升级股票 A	中金消费升级股票 C
基金合同生效日（2015 年 6 月 24 日）基金份额总额	694,717,196.35	-
本报告期期初基金份额总额	128,584,104.13	219,211.42
本报告期基金总申购份额	4,226,288.37	531,024.46
减：本报告期基金总赎回份额	31,760,467.49	583,978.56
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	101,049,925.01	166,257.32

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

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

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，无涉及本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

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，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙），该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务，无改聘情况。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本基金管理人在本报告期内未受到调查或处罚。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本基金管理人相关从业人员在本报告期内未受到调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本基金托管人在本报告期内未受到调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本基金托管人相关从业人员在本报告期内未受到调查或处罚。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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(%)	
财通证券	2	479,845,000.88	59.69	213,968.85	59.69	-
申万宏源证券	2	196,171,284.98	24.40	87,474.06	24.40	-
太平洋证券	2	127,834,983.03	15.90	57,007.14	15.90	-
东方财富证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国联民生证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
中金财富证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中邮证券	2	-	-	-	-	-

注：1、基金交易单元的选择标准如下：

- (1) 财务状况良好，资本充足，财务指标等符合监管要求；
- (2) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (3) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (4) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面的向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金交易单元的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
 - (2) 本基金管理人和被选中的证券经营机构签订《交易单元租用协议》《证券综合服务协议》
- (注：被动股票型基金不通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用)。

10.7.2 基金租用或者通过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 (%)
财通证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金财富证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-

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	中金基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	中国证监会规定媒介	2026-01-22
2	中金基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	中国证监会规定媒介	2026-01-29
3	中金基金管理有限公司关于旗下部分基金投资北交所股票及相关风险提示的公告	中国证监会规定媒介	2026-02-07
4	中金基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	中国证监会规定媒介	2026-03-19
5	中金基金管理有限公司关于新增基金直销账户的公告	中国证监会规定媒介	2026-04-21
6	中金基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会规定媒介	2026-06-26
7	中金基金管理有限公司关于旗下部分证券投资基金估值调整情况的公告	中国证监会规定媒介	2026-06-27

§ 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

本报告期内，本基金不存在单一投资者持有份额比例达到或超过总份额 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中金消费升级股票型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《中金消费升级股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《中金消费升级股票型证券投资基金托管协议》
- 4、《中金消费升级股票型证券投资基金招募说明书》及其更新
- 5、中金消费升级股票型证券投资基金申请募集注册的法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批复和营业执照
- 7、基金托管人业务资格批复和营业执照
- 8、报告期内中金消费升级股票型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2026 年 8 月 28 日