

中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:中信建投基金管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2025 年 08 月 29 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年08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2025年01月01日起至2025年06月30日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
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	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	9
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	10
§ 5 托管人报告	10
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	10
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	10
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	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	12
6.3 净资产变动表	13
6.4 报表附注	14
§ 7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
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	37
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	51
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	51
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	51
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	51
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	51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
7.12 投资组合报告附注	51

§ 8 基金份额持有人信息	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
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情况	53
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	53
§ 9 开放式基金份额变动	54
§ 10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54
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	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
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	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	55
10.8 其他重大事件	55
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	56
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	56
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	56
§ 12 备查文件目录	56
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金	
基金简称	中信建投消费升级混合发起式	
基金主代码	018975	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 09 月 26 日	
基金管理人	中信建投基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	16,812,701.39 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中信建投消费升级混合发起式 A	中信建投消费升级混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	018975	018976
报告期末下属分级基金的份额总额	12,505,526.19 份	4,307,175.20 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制投资组合风险和保持资产流动性的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>在大类资产配置过程中，本基金将对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究。通过综合考虑相关类别资产的风险收益水平及市场走势，结合经济、金融的政策调整、环境改变及其发展趋势，动态调整股票、债券、货币市场工具等资产的配置比例，优化投资组合。</p> <p>本基金主要投资于消费升级主题相关上市公司，本基金所定义的消费升级主题相关行业指的是在经济结构转型、人民收入水平提高和生活水准和各项需求不断提升的背景下，通过提供产品或服务不断满足且提升民众生活品质的消费行业。</p>
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×75%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×5%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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		中信建投基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱伟	朱萍
	联系电话	010-59100208	021-31888888
	电子邮箱	zhuweibj@csc.com.cn	zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		4009-108-108	95528
传真		010-59100298	021-63602540
注册地址		北京市怀柔区桥梓镇八龙桥雅苑 3 号楼 1 室	上海市中山东一路 12 号
办公地址		北京市东城区朝阳门内大街 188 号鸿安国际大厦 6、8 层	上海市博成路 1388 号浦银中心 A 栋
邮政编码		100010	200126
法定代表人		黄凌	张为忠

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.cfund108.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中信建投基金管理有限公司	北京市东城区朝阳门内大街 188 号鸿安国际大厦 6、8 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（2025 年 01 月 01 日-2025 年 06 月 30 日）	
	中信建投消费升级混合发起式 A	中信建投消费升级混合发起式 C
本期已实现收益	404,088.35	239,799.71
本期利润	651,749.58	455,535.06
加权平均基金份额本期利润	0.0511	0.0602
本期加权平均净值利润率	6.38%	7.62%
本期基金份额净值增长率	6.63%	6.41%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	

期末可供分配利润	-2,413,476.65	-855,703.26
期末可供分配基金份额利润	-0.1930	-0.1987
期末基金资产净值	10,092,049.54	3,451,471.94
期末基金份额净值	0.8070	0.8013
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	-19.30%	-19.87%

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、期末可供分配利润的计算方法：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分；如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分相抵未实现部分）。

3、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

中信建投消费升级混合发起式 A 净值表现

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	-2.90%	0.73%	-3.18%	0.58%	0.28%	0.15%
过去三个月	1.51%	1.45%	-3.92%	0.87%	5.43%	0.58%
过去六个月	6.63%	1.25%	-1.92%	0.85%	8.55%	0.40%
过去一年	-12.53%	1.58%	5.85%	1.16%	-18.38%	0.42%
自基金合同生效起至今	-19.30%	1.49%	-1.55%	1.01%	-17.75%	0.48%

中信建投消费升级混合发起式 C 净值表现

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	-2.93%	0.73%	-3.18%	0.58%	0.25%	0.15%
过去三个月	1.40%	1.45%	-3.92%	0.87%	5.32%	0.58%
过去六个月	6.41%	1.25%	-1.92%	0.85%	8.33%	0.40%
过去一年	-12.88%	1.58%	5.85%	1.16%	-18.73%	0.42%
自基金合同生效起至今	-19.87%	1.49%	-1.55%	1.01%	-18.32%	0.48%

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

中信建投消费升级混合发起式A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年09月26日-2025年06月30日)



中信建投消费升级混合发起式C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年09月26日-2025年06月30日)



§ 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

中信建投基金管理有限公司（以下简称“中信建投基金”）于 2013 年 9 月 9 日在北京成立，注册资本 4.5 亿元，中信建投证券股份有限公司全资控股。中信建投基金主要经营公开募集证券投资基金管理、销售、管理，特定客户资产管理以及中国证监会许可的其他业务。

截至报告期末，中信建投基金在管公募证券投资基金共 61 个。

中信建投基金以公募基金为业务本源，以专户业务为服务抓手，加强投研体系建设，注重核心投资人才的积累、培养，不断提升主动投资管理能力。同时，中信建投基金加强客户体系建设，积极拓展渠道，加大与国有大行、股份制银行、证券公司以及保险机构的合作力度。中信建投基金各项业务有序开展，为进一步发展奠定了良好的基础。

中信建投基金作为基金管理公司，秉承“忠于信，健于投”，追求以稳健的投资，回馈于客户的信任；致力于经过长期努力，打造具有影响力的品牌。

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		
孙文	本基金的基金经理	2023-09-26	-	8年	中国籍，1990 年 10 月生，对外经济贸易大学金融学硕士。2016 年 7 月加入中信建投基金管理有限公司，曾任交易部股票交易员、研究部研究员、权益投资部基金经理助理，现任本公司权益投资一部基金经理，担任中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金基金经理。

注：1、基金经理任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、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》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。

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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

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存在异常交易行为。本报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

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

在 2024 年年报中展望 2025 年证券市场中讲到对外随着特朗普的上台，中美博弈将是一个阶段性缓和到阶段性紧张再到阶段性缓和的循环往复的过程。对内经济企稳的预期已经包含在股价之中，想重新燃起市场的强预期需要更重磅的政策或者超预期的数据，在没有新的政策出来前经济数据难以大幅超预期。所以更倾向 2025 年是一个震荡行情，在投资选择上，会在科技带来新需求的消费行业以及消费红利股之间进行动态平衡。

报告期内按照既定的策略，在 3 月份之前更多的选择科技带来的新需求的消费行业，进入 3 月份后开始逐步向消费红利股转移，4 月中美博弈到达阶段性紧张时选择更多的科技带来新需求的消费行业，而进入 6 月中旬中美博弈又进入阶段性缓和的阶段，再次选择消费红利以及受益中美贸易战的行业。

展望三季度，目前中美关系从 4 月的阶段性紧张又到了阶段性缓和的阶段，进入三季度是否中美关系又会出现回摆是一个值得关注的问题，那么至少现阶段消费中的红利会是更多配置的方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投消费升级混合发起式 A 基金份额净值为 0.8070 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 6.63%，同期业绩比较基准收益率为 -1.92%；截至报告期末中信建投消费升级混合发起式 C 基金份额净值为 0.8013 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 6.41%，同期业绩比较基准收益率为 -1.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年美国大概率要进一步降息，我们的研究表明历次美国降息周期中 A 股权益资产更多取决于自身经济表现。目前我国经济韧性十足，要想经济进一步上行需要更多的财政政策，而美国开始进一步降息会为我们的经济政策留下更多的空间。

当下证券市场流动性充足，市场存在过度乐观的情绪，我们需要及时跟踪经济政策以及外部风险，动态的把握市场预期和现实数据之间的变化，从而做出最适合当下的投资判断。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，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、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，由公司分管运营领导任估值委员会主任，委员包括权益投资相关部门、固定收益部、多元资产配置部、研究部、特定资产管理部、稽控合规部、风险管理部、运营管理部的部门负责人。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。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咨询会计师事务所的专业意见。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策和执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

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，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的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

本基金本报告期内未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

无。

§ 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

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，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

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期内，由中信建投基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 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：中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	6,182,595.65	4,113,586.97
结算备付金		—	—
存出保证金		—	—
交易性金融资产	6.4.7.2	8,184,334.28	14,403,542.36
其中：股票投资		8,184,334.28	14,403,542.36
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	—	—
应收清算款		268,989.87	—
应收股利		—	—
应收申购款		6,166.53	71,829.69
递延所得税资产		—	—
其他资产		—	—
资产总计		14,642,086.33	18,588,959.02
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 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		—	—
应付赎回款		1,060,436.11	186,857.87
应付管理人报酬		14,508.70	17,904.09

应付托管费		1, 209. 05	1, 492. 00
应付销售服务费		1, 479. 62	2, 462. 89
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. 5	20, 931. 37	12, 001. 06
负债合计		1, 098, 564. 85	220, 717. 91
净资产：			
实收基金	6. 4. 7. 6	16, 812, 701. 39	24, 324, 762. 89
未分配利润	6. 4. 7. 7	-3, 269, 179. 91	-5, 956, 521. 78
净资产合计		13, 543, 521. 48	18, 368, 241. 11
负债和净资产总计		14, 642, 086. 33	18, 588, 959. 02

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 16, 812, 701. 39 份，其中中信建投消费升级混合发起式 A 类基金份额净值 0. 8070 元，基金份额 12, 505, 526. 19 份；中信建投消费升级混合发起式 C 类基金份额净值 0. 8013 元，基金份额 4, 307, 175. 20 份。

6. 2 利润表

会计主体：中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
一、营业收入		1, 233, 844. 64	-3, 047, 291. 76
1. 利息收入		7, 400. 95	14, 068. 46
其中：存款利息收入	6. 4. 7. 8	7, 400. 95	10, 492. 02
债券利息收入		-	-
资产支持证券投资收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	3, 576. 44
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		744, 920. 76	-459, 366. 73
其中：股票投资收益	6. 4. 7. 9	673, 680. 76	-521, 692. 73
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6. 4. 7. 10	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6. 4. 7. 11	-	-
股利收益	6. 4. 7. 12	71, 240. 00	62, 326. 00
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以	6. 4. 7. 13	463, 396. 58	-2, 666, 381. 16

“-”号填列)			
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. 14	18,126.35	64,387.67
减: 二、营业总支出		126,560.00	220,847.58
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	96,661.32	135,179.86
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	8,055.05	11,264.98
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	11,963.98	13,422.38
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. 15	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6. 4. 7. 16	9,879.65	60,980.36
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,107,284.64	-3,268,139.34
减: 所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,107,284.64	-3,268,139.34
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		1,107,284.64	-3,268,139.34

6.3 净资产变动表

会计主体：中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	24,324,762.89	-5,956,521.78	18,368,241.11
二、本期期初净资产	24,324,762.89	-5,956,521.78	18,368,241.11
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-7,512,061.50	2,687,341.87	-4,824,719.63
(一)、综合收益总额	-	1,107,284.64	1,107,284.64
(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)	-7,512,061.50	1,580,057.23	-5,932,004.27
其中：1. 基金申购款	6,609,353.85	-1,337,929.97	5,271,423.88
2. 基金赎回款	-14,121,415.35	2,917,987.20	-11,203,428.15
(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、本期期末净资产	16,812,701.39	-3,269,179.91	13,543,521.48
项目		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
实收基金		未分配利润	
一、上期期末净资产	34,084,802.04	1,956,967.73	36,041,769.77
二、本期期初净资产	34,084,802.04	1,956,967.73	36,041,769.77
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-13,341,855.74	-3,579,920.89	-16,921,776.63
(一)、综合收益总额	-	-3,268,139.34	-3,268,139.34
(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)	-13,341,855.74	-311,781.55	-13,653,637.29
其中：1. 基金申购款	14,740,014.67	502,830.44	15,242,845.11
2. 基金赎回款	-28,081,870.41	-814,611.99	-28,896,482.40
(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、本期期末净资产	20,742,946.30	-1,622,953.16	19,119,993.14

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：

黄凌

张欣宇

谭保民

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

中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可〔2023〕1575号《关于准予中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准，由中信建投基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币64,162,356.36元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2023)第0500号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金基金合同》于2023年9月26日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为64,176,017.67份基金份额，其中认购资金利息折合13,661.31份基金份额。本基金的基金管理人为中信建投基金管理有限公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为10,001,811.29份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于3年。

根据《中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式等的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购、申

购费用而不收取销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购、申购费用的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类、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 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

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（含创业板及其他经中国证监会允许上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、证券公司短期公司债券、公开发行的次级债券、政府支持债券、政府支持机构债券、地方政府债券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、股指期货、国债期货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）。本基金可根据法律法规的规定参与融资业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例为 60%-95%（投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%），投资于消费主题相关股票占非现金基金资产的比例不低于 80%；每个交易日日终，在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：中证内地消费主题指数收益率×75%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×5%+中证综合债指数收益率×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金管理业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号<会计报表附注的编制及披露>》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日期间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 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年，即自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

除由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信

用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值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作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够的可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已

确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或预期收益率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动扣除在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致本基金资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

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

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

(1) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 3‰ 调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、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》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局财税〔2016〕36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税〔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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税〔2016〕70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通

知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税〔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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税〔2017〕56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，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（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额；

根据财政部、国家税务总局财税〔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》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以利息及利息性质的收入为销售额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

（3）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2004〕78号《关于证券投资基金管理政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

（4）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕132号《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔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》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

（5）境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税

(2014) 81 号《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〔2016〕127 号《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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 2025 年 06 月 30 日
活期存款	1,560,939.90
等于：本金	1,560,844.00
加：应计利息	95.90
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	4,621,655.75
等于：本金	4,621,284.98
加：应计利息	370.77
减：坏账准备	-
合计	6,182,595.65

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	8,225,344.30	-	8,184,334.28	-41,010.02
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	8,225,344.30	-	8,184,334.28	-41,010.02

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

无余额。

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**

无余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.7.5 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	4.45
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	20,926.92
合计	20,931.37

6.4.7.6 实收基金**中信建投消费升级混合发起式 A**

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	13,359,461.50	13,359,461.50
本期申购	1,348,049.92	1,348,049.92
本期赎回（以“-”号填列）	-2,201,985.23	-2,201,985.23
本期末	12,505,526.19	12,505,526.19

中信建投消费升级混合发起式 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	10,965,301.39	10,965,301.39
本期申购	5,261,303.93	5,261,303.93
本期赎回（以“-”号填列）	-11,919,430.12	-11,919,430.12
本期末	4,307,175.20	4,307,175.20

6.4.7.7 未分配利润**中信建投消费升级混合发起式 A**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-2,589,287.91	-659,154.95	-3,248,442.86
本期期初	-2,589,287.91	-659,154.95	-3,248,442.86
本期利润	404,088.35	247,661.23	651,749.58
本期基金份额交易产生的变动数	163,407.59	19,809.04	183,216.63
其中：基金申购款	-228,452.60	-38,270.82	-266,723.42
基金赎回款	391,860.19	58,079.86	449,940.05
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,021,791.97	-391,684.68	-2,413,476.65

中信建投消费升级混合发起式 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-2,167,497.89	-540,581.03	-2,708,078.92
本期期初	-2,167,497.89	-540,581.03	-2,708,078.92
本期利润	239,799.71	215,735.35	455,535.06
本期基金份额交易产生的变动数	1,207,081.10	189,759.50	1,396,840.60
其中：基金申购款	-919,756.51	-151,450.04	-1,071,206.55
基金赎回款	2,126,837.61	341,209.54	2,468,047.15
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-720,617.08	-135,086.18	-855,703.26

6.4.7.8 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	1,921.26
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	5,479.69
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	7,400.95

6.4.7.9 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	384,191,694.96

减：卖出股票成本总额	382,878,327.12
减：交易费用	639,687.08
买卖股票差价收入	673,680.76

6.4.7.10 债券投资收益

无。

6.4.7.11 衍生工具收益

无。

6.4.7.12 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	71,240.00
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	71,240.00

6.4.7.13 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	463,396.58
——股票投资	463,396.58
——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	463,396.58

6.4.7.14 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	18,126.35
合计	18,126.35

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额中归入基金资产的比例按持有期间递减且不低于 25%。

6.4.7.15 信用减值损失

无。

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
审计费用	8,926.92
信息披露费	-
证券出借违约金	-
汇划手续费	895.00
证券组合费	57.73
合计	9,879.65

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

财政部、税务总局于 2025 年 7 月 31 日发布《财政部 税务总局关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号），规定自 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。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 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。

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

无。

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
中信建投基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中信建投证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
中信建投利信资本管理（北京）有限公司	基金管理人的子公司
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人

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**

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

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 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	96,661.32	135,179.86
其中：应支付销售机构的客户维护费	36,620.47	54,121.48
应支付基金管理人的净管理费	60,040.85	81,058.38

注：支付基金管理人中信建投基金管理有限公司的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。其计算公式为：

日管理人报酬=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 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	8,055.05	11,264.98

注：支付基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
 日托管费=前一日基金资产净值×0.10%/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 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中信建投消费升级混合发起式 A	中信建投消费升级混合发起式 C	合计
中信建投基金管理有限公司	-	4.45	4.45
中信建投证券股份有限公司	-	617.45	617.45
合计	-	621.90	621.90
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中信建投消费升级混合发起式 A	中信建投消费升级混合发起式 C	合计
中信建投证券股份有限公司	-	1,007.06	1,007.06
合计	-	1,007.06	1,007.06

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给中信建投基金管理有限公司，再由中信建投基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.40%/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

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

中信建投消费升级混合发起式 A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
基金合同生效日（2023 年 09 月 26 日）持有的基金份额	10,001,811.29	10,001,811.29
报告期初持有的基金份额	10,001,811.29	10,001,811.29
报告期内申购/买入总份额	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-
报告期内持有的基金份额	10,001,811.29	10,001,811.29

报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	79.9791%	74.8669%
---------------------	----------	----------

6.4.10.4.2 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

无。

6.4.10.5 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 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海浦东发展银行股份有限公司	1,560,939.90	1,921.26	1,816,228.30	5,100.62

注：本基金托管账户的存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管，按同业利率或约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2025 年 06 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

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

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

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。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，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理机构由董事会下属的公司风险控制与合规委员会、督察长、公司风险管理委员会、风险管理部以及各个业务部门组成。公司实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。同时制定了系统化的风险管理程序，对风险管理的整个流程进行评估和改进。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制与合规委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面，由风险管理部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理。

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和定量相结合的分析方法去评估各种风险发生的可能性及其发生可能给基金资产造成的损失。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。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或其他拥有相关资质的银行，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主要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；在银行间同业市场等场外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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无余额。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无余额。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无余额。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无余额。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

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于开放期内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于开放期内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。

于本期末，除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）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约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时间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（如有）。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。

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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 06 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	6,182,595.65	-	-	-	6,182,595.65
交易性金融资 产	-	-	-	8,184,334.28	8,184,334.28
应收清算款	-	-	-	268,989.87	268,989.87
应收申购款	-	-	-	6,166.53	6,166.53
资产总计	6,182,595.65	-	-	8,459,490.68	14,642,086.33
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,060,436.11	1,060,436.11
应付管理人报 酬	-	-	-	14,508.70	14,508.70
应付托管费	-	-	-	1,209.05	1,209.05
应付销售服务 费	-	-	-	1,479.62	1,479.62
其他负债	-	-	-	20,931.37	20,931.37
负债总计	-	-	-	1,098,564.85	1,098,564.85
利率敏感度缺 口	6,182,595.65	-	-	7,360,925.83	13,543,521.48
上年度末 2024 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	4,113,586.97	-	-	-	4,113,586.97
交易性金融资产	-	-	-	14,403,542.36	14,403,542.36
应收申购款	-	-	-	71,829.69	71,829.69
资产总计	4,113,586.97	-	-	14,475,372.05	18,588,959.02
负债					
应付赎回款	-	-	-	186,857.87	186,857.87
应付管理人报酬	-	-	-	17,904.09	17,904.09
应付托管费	-	-	-	1,492.00	1,492.00
应付销售服务费	-	-	-	2,462.89	2,462.89
其他负债	-	-	-	12,001.06	12,001.06
负债总计	-	-	-	220,717.91	220,717.91
利率敏感度缺口	4,113,586.97	-	-	14,254,654.14	18,368,241.11

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

于本期末及上年度末，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金净资产的比例并不重大，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	507,851.28	-	507,851.28
资产合计	-	507,851.28	-	507,851.28
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	507,851.28	-	507,851.28
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			

	美元折合人民 币	港币折合人民 币	其他币种折合 人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	463,390.42	-	463,390.42
资产合计	-	463,390.42	-	463,390.42
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	463,390.42	-	463,390.42

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	港币相对人民币升值 5%	25,392.56	23,169.52
	港币相对人民币贬值 5%	-25,392.56	-23,169.52

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。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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，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 2025 年 06 月 30 日		上年度末 2024 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	8,184,334.28	60.43	14,403,542.36	78.42
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	8,184,334.28	60.43	14,403,542.36	78.42

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 2025 年 06 月 30 日
	业绩比较基准上升 5%	634,640.68
	业绩比较基准下降 5%	-634,640.68
		885,395.67
		-885,395.67

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 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	8,184,334.28	14,403,542.36
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	8,184,334.28	14,403,542.36

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。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。

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均未持有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

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金

融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

6.4.15.2 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。

6.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2025 年 8 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

§ 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	8,184,334.28	55.90
	其中：股票	8,184,334.28	55.90
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	6,182,595.65	42.22
8	其他各项资产	275,156.40	1.88
9	合计	14,642,086.33	100.00

注：本基金本报告期末通过深港通机制投资香港股票的公允价值为 507,851.28 元，占基金资产净值比例为 3.75%。

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

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	1,562,031.00	11.53
B	采矿业	425,448.00	3.14

C	制造业	2,752,251.00	20.32
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,936,753.00	21.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,676,483.00	56.68

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
原材料	253,941.60	1.88
日常消费品	253,909.68	1.87
合计	507,851.28	3.75

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	占基金资产净值比例(%)
1	002714	牧原股份	20,500	861,205.00	6.36
2	600887	伊利股份	25,700	716,516.00	5.29
3	600988	赤峰黄金	17,100	425,448.00	3.14
3	06693	赤峰黄金	10,200	253,941.60	1.88
4	601006	大秦铁路	96,900	639,540.00	4.72
5	601111	中国国航	74,700	589,383.00	4.35
6	300498	温氏股份	33,200	567,056.00	4.19
7	000895	双汇发展	19,700	480,877.00	3.55
8	603565	中谷物流	46,300	442,165.00	3.26
9	600115	中国东航	105,700	425,971.00	3.15
10	601816	京沪高铁	70,600	405,950.00	3.00
11	603288	海天味业	10,200	396,882.00	2.93

12	002311	海大集团	5,200	304,668.00	2.25
13	603899	晨光股份	10,000	289,900.00	2.14
14	600600	青岛啤酒	4,100	284,786.00	2.10
15	002078	太阳纸业	20,700	278,622.00	2.06
16	601000	唐山港	66,000	267,960.00	1.98
17	02419	德康农牧	3,500	253,909.68	1.87
18	002352	顺丰控股	3,400	165,784.00	1.22
19	603477	巨星农牧	6,500	133,770.00	0.99

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	600519	贵州茅台	6,852,036.00	37.30
2	600600	青岛啤酒	6,510,938.00	35.45
3	300498	温氏股份	5,716,264.00	31.12
4	002714	牧原股份	4,924,809.48	26.81
5	000895	双汇发展	4,685,702.00	25.51
6	600104	上汽集团	4,457,087.00	24.27
7	00700	腾讯控股	4,368,738.62	23.78
8	600012	皖通高速	4,310,064.00	23.46
9	000651	格力电器	4,286,988.00	23.34
10	09988	阿里巴巴-W	4,220,916.47	22.98
11	603288	海天味业	4,217,118.00	22.96
12	600887	伊利股份	4,001,901.00	21.79
13	001965	招商公路	3,965,704.00	21.59
14	01810	小米集团-W	3,805,379.06	20.72
15	600350	山东高速	3,672,236.00	19.99
16	601689	拓普集团	3,664,295.00	19.95
17	601816	京沪高铁	3,486,336.00	18.98
18	601398	工商银行	3,444,233.00	18.75
19	000858	五粮液	3,422,191.00	18.63
20	00981	中芯国际	3,415,638.10	18.60
21	000921	海信家电	3,359,378.00	18.29
22	002078	太阳纸业	3,324,041.00	18.10
23	000429	粤高速A	3,145,994.00	17.13
24	600548	深高速	3,051,538.00	16.61
25	300681	英搏尔	3,024,633.81	16.47
26	600809	山西汾酒	2,933,280.00	15.97
27	600690	海尔智家	2,922,471.00	15.91
28	601111	中国国航	2,805,375.00	15.27

29	002311	海大集团	2,805,120.00	15.27
30	002050	三花智控	2,733,385.00	14.88
31	002475	立讯精密	2,715,416.00	14.78
32	002003	伟星股份	2,705,592.00	14.73
33	002126	银轮股份	2,694,905.00	14.67
34	600377	宁沪高速	2,374,723.00	12.93
35	600036	招商银行	2,325,325.00	12.66
36	601328	交通银行	2,312,930.00	12.59
37	600398	海澜之家	2,257,940.00	12.29
38	000333	美的集团	2,153,273.00	11.72
39	600060	海信视像	2,079,880.00	11.32
40	603369	今世缘	2,076,736.00	11.31
41	603565	中谷物流	2,007,813.63	10.93
42	300433	蓝思科技	1,991,501.00	10.84
43	688127	蓝特光学	1,941,740.06	10.57
44	688041	海光信息	1,931,491.74	10.52
45	603477	巨星农牧	1,894,009.00	10.31
46	002600	领益智造	1,732,182.00	9.43
47	600729	重庆百货	1,727,323.00	9.40
48	603986	兆易创新	1,717,497.00	9.35
49	300979	华利集团	1,710,497.00	9.31
50	002568	百润股份	1,632,901.88	8.89
51	002938	鹏鼎控股	1,629,968.00	8.87
52	601138	工业富联	1,577,485.00	8.59
53	300217	东方电热	1,549,033.00	8.43
54	601939	建设银行	1,547,787.00	8.43
55	06693	赤峰黄金	1,487,019.86	8.10
56	002779	中坚科技	1,465,165.00	7.98
57	601127	赛力斯	1,464,180.00	7.97
58	601006	大秦铁路	1,440,344.00	7.84
59	000568	泸州老窖	1,433,349.00	7.80
60	603119	浙江荣泰	1,394,004.00	7.59
61	002048	宁波华翔	1,389,349.00	7.56
62	600027	华电国际	1,380,227.00	7.51
63	002668	TCL 智家	1,367,403.00	7.44
64	600988	赤峰黄金	1,335,932.00	7.27
65	000596	古井贡酒	1,310,757.00	7.14
66	601988	中国银行	1,296,134.00	7.06
67	603319	美湖股份	1,281,306.00	6.98
68	603009	北特科技	1,274,787.00	6.94
69	601100	恒立液压	1,271,255.00	6.92
70	002594	比亚迪	1,255,833.00	6.84
71	002867	周大生	1,255,365.00	6.83

72	00179	德昌电机控股	1, 246, 019. 29	6. 78
73	603950	长源东谷	1, 238, 236. 00	6. 74
74	00268	金蝶国际	1, 216, 160. 32	6. 62
75	688141	杰华特	1, 209, 402. 67	6. 58
76	601000	唐山港	1, 192, 522. 00	6. 49
77	301073	君亭酒店	1, 187, 183. 00	6. 46
78	605208	XD 永茂泰	1, 175, 892. 00	6. 40
79	000002	万科 A	1, 172, 977. 00	6. 39
80	03690	美团-W	1, 161, 096. 90	6. 32
81	301013	利和兴	1, 152, 069. 00	6. 27
82	301550	斯菱股份	1, 144, 682. 00	6. 23
83	001872	招商港口	1, 087, 777. 00	5. 92
84	603809	豪能股份	1, 056, 765. 00	5. 75
85	603619	中曼石油	1, 043, 653. 00	5. 68
86	300761	立华股份	1, 042, 105. 00	5. 67
87	600933	爱柯迪	1, 030, 606. 00	5. 61
88	002765	蓝黛科技	1, 025, 271. 00	5. 58
89	603920	世运电路	1, 022, 008. 00	5. 56
90	002085	万丰奥威	1, 003, 509. 00	5. 46
91	002965	祥鑫科技	982, 364. 00	5. 35
92	002134	天津普林	962, 529. 00	5. 24
93	00489	东风集团股份	961, 152. 67	5. 23
94	002299	圣农发展	950, 860. 00	5. 18
95	688052	纳芯微	940, 001. 57	5. 12
96	600593	大连圣亚	934, 114. 00	5. 09
97	01585	雅迪控股	931, 016. 44	5. 07
98	600183	生益科技	929, 341. 00	5. 06
99	603728	鸣志电器	926, 032. 00	5. 04
100	601225	陕西煤业	918, 073. 00	5. 00
101	000887	中鼎股份	917, 365. 00	4. 99
102	600023	浙能电力	908, 020. 00	4. 94
103	600941	中国移动	904, 427. 00	4. 92
104	002831	裕同科技	902, 479. 00	4. 91
105	603195	公牛集团	898, 650. 00	4. 89
106	01347	华虹半导体	894, 284. 69	4. 87
107	601298	青岛港	889, 397. 00	4. 84
108	688678	福立旺	882, 886. 78	4. 81
109	002865	钧达股份	873, 787. 00	4. 76
110	600026	中远海能	870, 428. 00	4. 74
111	301000	肇民科技	865, 572. 00	4. 71
112	601021	春秋航空	864, 284. 00	4. 71
113	601872	招商轮船	857, 264. 00	4. 67
114	002251	步步高	846, 668. 00	4. 61

115	600686	金龙汽车	840,388.00	4.58
116	688981	中芯国际	828,242.60	4.51
117	002916	深南电路	814,534.00	4.43
118	601975	招商南油	814,400.00	4.43
119	300918	南山智尚	808,929.00	4.40
120	002456	欧菲光	804,161.00	4.38
121	002745	木林森	804,103.00	4.38
122	603167	渤海轮渡	799,034.00	4.35
123	002993	奥海科技	786,876.00	4.28
124	600559	老白干酒	783,379.00	4.26
125	300896	爱美客	768,688.00	4.18
126	002851	麦格米特	766,161.00	4.17
127	603056	德邦股份	756,892.00	4.12
128	002241	歌尔股份	746,878.00	4.07
129	601098	中南传媒	746,786.00	4.07
130	688036	传音控股	746,112.81	4.06
131	003033	征和工业	743,974.00	4.05
132	000975	山金国际	733,523.00	3.99
133	000828	东莞控股	730,869.00	3.98
134	601857	中国石油	725,382.00	3.95
135	003021	兆威机电	717,314.00	3.91
136	300871	回盛生物	715,167.00	3.89
137	000089	深圳机场	712,610.00	3.88
138	300661	圣邦股份	709,256.00	3.86
139	000099	中信海直	700,737.00	3.81
140	688279	峰昭科技	700,567.37	3.81
141	300679	电连技术	699,399.00	3.81
142	600592	龙溪股份	699,362.00	3.81
143	300139	晓程科技	685,007.00	3.73
144	600298	安琪酵母	684,295.00	3.73
145	301307	美利信	680,860.00	3.71
146	603013	亚普股份	680,376.00	3.70
147	601933	永辉超市	669,139.00	3.64
148	001306	夏厦精密	668,229.00	3.64
149	600212	绿能慧充	667,457.00	3.63
150	688256	寒武纪	660,868.25	3.60
151	300782	卓胜微	658,882.00	3.59
152	600498	烽火通信	658,703.00	3.59
153	603983	丸美生物	648,257.00	3.53
154	300680	隆盛科技	646,524.00	3.52
155	01138	中远海能	643,581.88	3.50
156	300442	润泽科技	639,425.00	3.48
157	301310	鑫宏业	633,556.00	3.45

158	601088	中国神华	632,298.00	3.44
159	600745	闻泰科技	627,040.00	3.41
160	605296	神农集团	623,600.00	3.39
161	605133	嵘泰股份	618,093.00	3.37
162	601069	西部黄金	616,557.00	3.36
163	002860	星帅尔	612,124.00	3.33
164	688536	思瑞浦	611,336.51	3.33
165	600258	首旅酒店	610,380.00	3.32
166	000550	江铃汽车	608,022.00	3.31
167	00168	青岛啤酒股份	605,434.80	3.30
168	300007	汉威科技	599,526.00	3.26
169	300328	宜安科技	597,958.00	3.26
170	603099	长白山	597,164.00	3.25
171	02015	理想汽车-W	590,942.21	3.22
172	002384	东山精密	586,285.00	3.19
173	002986	宇新股份	585,013.00	3.18
174	603101	汇嘉时代	580,250.00	3.16
175	300031	宝通科技	574,918.00	3.13
176	01211	比亚迪股份	573,477.46	3.12
177	837403	康农种业	565,275.35	3.08
178	300258	精锻科技	559,352.37	3.05
179	002688	金河生物	546,605.00	2.98
180	001328	登康口腔	545,824.00	2.97
181	300984	金沃股份	544,291.00	2.96
182	600482	中国动力	539,750.00	2.94
183	603667	五洲新春	538,418.00	2.93
184	688322	奥比中光	533,371.31	2.90
185	603228	景旺电子	531,224.00	2.89
186	600779	水井坊	528,646.00	2.88
187	600733	北汽蓝谷	526,420.00	2.87
188	600418	江淮汽车	524,301.00	2.85
189	600576	祥源文旅	521,878.00	2.84
190	002273	水晶光电	521,827.00	2.84
191	001696	宗申动力	513,560.00	2.80
192	688017	绿的谐波	511,880.81	2.79
193	000625	长安汽车	509,973.00	2.78
194	301225	恒勃股份	507,789.00	2.76
195	300638	广和通	504,774.00	2.75
196	01024	快手-W	502,703.66	2.74
197	300666	江丰电子	496,320.00	2.70
198	605108	同庆楼	494,226.00	2.69
199	603215	比依股份	494,150.00	2.69
200	000708	中信特钢	490,704.00	2.67

201	300115	长盈精密	489,137.00	2.66
202	002444	巨星科技	486,720.00	2.65
203	605228	神通科技	485,614.00	2.64
204	688363	华熙生物	481,845.67	2.62
205	600438	通威股份	480,237.00	2.61
206	02382	舜宇光学科技	479,272.25	2.61
207	002574	明牌珠宝	478,535.00	2.61
208	603197	保隆科技	477,630.00	2.60
209	000566	海南海药	476,899.00	2.60
210	688072	拓荆科技	474,553.30	2.58
211	000063	中兴通讯	471,537.00	2.57
212	000876	新希望	464,630.00	2.53
213	002840	华统股份	463,043.00	2.52
214	600975	新五丰	462,369.00	2.52
215	601898	中煤能源	461,487.00	2.51
216	002157	正邦科技	460,348.00	2.51
217	603166	福达股份	456,792.00	2.49
218	301326	捷邦科技	456,236.00	2.48
219	09868	小鹏汽车-W	456,108.05	2.48
220	600066	宇通客车	451,111.00	2.46
221	600702	舍得酒业	447,740.00	2.44
222	300740	水羊股份	447,731.00	2.44
223	688591	泰凌微	446,463.99	2.43
224	09660	地平线机器人-W	445,586.07	2.43
225	301396	宏景科技	443,294.00	2.41
226	300354	东华测试	443,007.00	2.41
227	603179	新泉股份	441,559.00	2.40
228	600650	锦江在线	438,849.00	2.39
229	688326	经纬恒润	437,823.63	2.38
230	600938	中国海油	437,159.00	2.38
231	600735	新华锦	435,847.00	2.37
232	00780	同程旅行	429,040.31	2.34
233	002352	顺丰控股	428,154.00	2.33
234	600115	中国东航	427,963.00	2.33
235	688153	唯捷创芯	426,547.92	2.32
236	02510	德翔海运	422,995.61	2.30
237	600547	山东黄金	422,359.00	2.30
238	688629	华丰科技	420,113.94	2.29
239	301008	宏昌科技	417,357.00	2.27
240	00883	中国海洋石油	415,619.42	2.26
241	01797	东方甄选	414,694.69	2.26
242	300806	斯迪克	414,316.00	2.26

243	300002	神州泰岳	413,323.00	2.25
244	000543	皖能电力	413,133.00	2.25
245	688448	磁谷科技	412,561.97	2.25
246	01199	中远海运港口	408,834.17	2.23
247	000848	承德露露	408,358.00	2.22
248	605068	明新旭腾	407,980.00	2.22
249	02419	德康农牧	406,039.31	2.21
250	603677	奇精机械	402,386.00	2.19
251	06936	顺丰控股	401,518.43	2.19
252	688552	航天南湖	391,551.45	2.13
253	600676	交运股份	391,524.00	2.13
254	688018	乐鑫科技	384,711.98	2.09
255	301196	唯科科技	384,539.00	2.09
256	605179	一鸣食品	383,132.00	2.09
257	603568	伟明环保	380,726.79	2.07
258	603777	来伊份	379,466.00	2.07
259	600824	益民集团	378,062.00	2.06
260	603040	新坐标	376,263.00	2.05
261	03896	金山云	374,906.79	2.04
262	300783	三只松鼠	374,348.00	2.04
263	002351	漫步者	374,329.00	2.04
264	002664	信质集团	374,061.00	2.04
265	301210	金杨股份	372,151.00	2.03
266	603305	旭升集团	370,236.00	2.02

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	600519	贵州茅台	6,854,516.00	37.32
2	600600	青岛啤酒	6,297,293.54	34.28
3	600104	上汽集团	5,322,760.00	28.98
4	300498	温氏股份	5,121,029.00	27.88
5	00700	腾讯控股	4,949,646.48	26.95
6	09988	阿里巴巴-W	4,365,235.50	23.77
7	000651	格力电器	4,299,835.00	23.41
8	600012	皖通高速	4,282,703.96	23.32
9	000895	双汇发展	4,190,881.00	22.82
10	601689	拓普集团	4,141,052.00	22.54
11	002714	牧原股份	4,070,630.82	22.16
12	001965	招商公路	4,033,392.00	21.96
13	01810	小米集团-W	4,022,362.57	21.90

14	603288	海天味业	3,848,218.00	20.95
15	600350	山东高速	3,665,674.00	19.96
16	601398	工商银行	3,442,675.00	18.74
17	002050	三花智控	3,389,405.00	18.45
18	300681	英搏尔	3,383,287.00	18.42
19	000858	五粮液	3,382,594.00	18.42
20	00981	中芯国际	3,365,926.80	18.32
21	002475	立讯精密	3,348,949.00	18.23
22	600887	伊利股份	3,289,890.00	17.91
23	000921	海信家电	3,267,422.00	17.79
24	000429	粤高速A	3,150,564.00	17.15
25	601816	京沪高铁	3,032,648.00	16.51
26	002078	太阳纸业	3,027,289.00	16.48
27	600548	深高速	2,980,564.00	16.23
28	600809	山西汾酒	2,908,091.00	15.83
29	002126	银轮股份	2,805,354.00	15.27
30	600690	海尔智家	2,789,538.00	15.19
31	002003	伟星股份	2,665,832.00	14.51
32	002311	海大集团	2,482,227.00	13.51
33	600398	海澜之家	2,354,431.00	12.82
34	600036	招商银行	2,329,822.00	12.68
35	600377	宁沪高速	2,318,529.00	12.62
36	601328	交通银行	2,312,036.00	12.59
37	601111	中国国航	2,216,252.00	12.07
38	300433	蓝思科技	2,161,284.00	11.77
39	002600	领益智造	2,097,146.00	11.42
40	000333	美的集团	2,087,693.00	11.37
41	688127	蓝特光学	2,074,350.89	11.29
42	603369	今世缘	2,060,926.00	11.22
43	600060	海信视像	2,059,949.00	11.21
44	002938	鹏鼎控股	2,057,681.00	11.20
45	688041	海光信息	1,995,835.86	10.87
46	600729	重庆百货	1,796,245.00	9.78
47	603986	兆易创新	1,787,745.00	9.73
48	603477	巨星农牧	1,738,370.00	9.46
49	300979	华利集团	1,693,087.00	9.22
50	002568	百润股份	1,637,729.63	8.92
51	601138	工业富联	1,637,048.00	8.91
52	603565	中谷物流	1,589,822.00	8.66
53	300217	东方电热	1,586,847.00	8.64
54	601939	建设银行	1,532,514.00	8.34
55	601127	赛力斯	1,524,678.00	8.30
56	002779	中坚科技	1,516,308.75	8.26

57	002867	周大生	1, 512, 489. 00	8. 23
58	603119	浙江荣泰	1, 421, 496. 00	7. 74
59	002048	宁波华翔	1, 416, 149. 00	7. 71
60	600027	华电国际	1, 402, 855. 00	7. 64
61	000568	泸州老窖	1, 381, 287. 00	7. 52
62	603009	北特科技	1, 366, 729. 00	7. 44
63	002668	TCL 智家	1, 353, 395. 00	7. 37
64	00179	德昌电机控股	1, 339, 078. 12	7. 29
65	301073	君亭酒店	1, 338, 341. 00	7. 29
66	688141	杰华特	1, 313, 815. 86	7. 15
67	06693	赤峰黄金	1, 311, 590. 06	7. 14
68	603319	美湖股份	1, 304, 462. 00	7. 10
69	601100	恒立液压	1, 301, 242. 00	7. 08
70	000596	古井贡酒	1, 296, 839. 00	7. 06
71	603809	豪能股份	1, 288, 507. 30	7. 01
72	601988	中国银行	1, 288, 110. 00	7. 01
73	002594	比亚迪	1, 282, 267. 00	6. 98
74	002384	东山精密	1, 237, 632. 00	6. 74
75	603920	世运电路	1, 215, 654. 00	6. 62
76	603950	长源东谷	1, 215, 116. 00	6. 62
77	605208	XD 永茂泰	1, 211, 880. 00	6. 60
78	002765	蓝黛科技	1, 210, 471. 00	6. 59
79	600933	爱柯迪	1, 207, 340. 00	6. 57
80	301550	斯菱股份	1, 206, 167. 00	6. 57
81	03690	美团-W	1, 202, 127. 27	6. 54
82	002241	歌尔股份	1, 202, 121. 00	6. 54
83	00268	金蝶国际	1, 194, 380. 77	6. 50
84	000002	万科A	1, 193, 050. 00	6. 50
85	301013	利和兴	1, 145, 730. 00	6. 24
86	603983	丸美生物	1, 134, 114. 00	6. 17
87	603619	中曼石油	1, 115, 007. 00	6. 07
88	001872	招商港口	1, 063, 133. 00	5. 79
89	300761	立华股份	1, 045, 475. 00	5. 69
90	688052	纳芯微	1, 029, 474. 03	5. 60
91	002965	祥鑫科技	1, 028, 507. 00	5. 60
92	002085	万丰奥威	992, 985. 00	5. 41
93	002134	天津普林	981, 627. 00	5. 34
94	000887	中鼎股份	978, 326. 00	5. 33
95	00489	东风集团股份	971, 323. 66	5. 29
96	002299	圣农发展	958, 540. 00	5. 22
97	002993	奥海科技	937, 064. 00	5. 10
98	002865	钧达股份	936, 559. 00	5. 10
99	603728	鸣志电器	936, 390. 00	5. 10

100	600026	中远海能	929,463.00	5.06
101	600593	大连圣亚	927,452.00	5.05
102	01585	雅迪控股	925,702.85	5.04
103	600183	生益科技	922,628.00	5.02
104	300918	南山智尚	917,882.37	5.00
105	600941	中国移动	911,701.00	4.96
106	600988	赤峰黄金	909,187.00	4.95
107	601225	陕西煤业	905,416.00	4.93
108	600686	金龙汽车	903,719.00	4.92
109	601000	唐山港	902,876.00	4.92
110	600023	浙能电力	902,251.00	4.91
111	603195	公牛集团	892,876.40	4.86
112	301000	肇民科技	889,795.00	4.84
113	002251	步步高	888,919.00	4.84
114	601298	青岛港	881,102.00	4.80
115	002831	裕同科技	881,020.00	4.80
116	601021	春秋航空	878,885.00	4.78
117	688678	福立旺	878,024.74	4.78
118	01347	华虹半导体	864,402.47	4.71
119	601975	招商南油	858,808.00	4.68
120	601872	招商轮船	850,375.00	4.63
121	688981	中芯国际	850,032.92	4.63
122	002916	深南电路	814,155.00	4.43
123	603167	渤海轮渡	807,696.00	4.40
124	002456	欧菲光	791,309.00	4.31
125	002851	麦格米特	782,540.00	4.26
126	002745	木林森	780,460.00	4.25
127	601006	大秦铁路	774,467.00	4.22
128	003033	征和工业	773,221.00	4.21
129	600559	老白干酒	771,398.00	4.20
130	300661	圣邦股份	766,741.00	4.17
131	300896	爱美客	763,519.00	4.16
132	601098	中南传媒	744,944.00	4.06
133	003021	兆威机电	737,861.00	4.02
134	688036	传音控股	735,476.05	4.00
135	000975	山金国际	733,002.00	3.99
136	300871	回盛生物	731,255.00	3.98
137	000828	东莞控股	724,349.00	3.94
138	688536	思瑞浦	723,305.56	3.94
139	688279	峰昭科技	720,928.05	3.92
140	603056	德邦股份	720,291.00	3.92
141	601857	中国石油	717,262.00	3.90
142	600612	老凤祥	713,446.00	3.88

143	600298	安琪酵母	710,602.00	3.87
144	000089	深圳机场	708,707.00	3.86
145	300679	电连技术	706,931.00	3.85
146	300139	晓程科技	705,242.00	3.84
147	001306	夏厦精密	696,908.00	3.79
148	600498	烽火通信	694,096.00	3.78
149	301307	美利信	693,793.00	3.78
150	600592	龙溪股份	693,675.00	3.78
151	300782	卓胜微	692,248.00	3.77
152	000099	中信海直	683,642.00	3.72
153	605133	嵘泰股份	681,530.00	3.71
154	301326	捷邦科技	672,549.00	3.66
155	01138	中远海能	672,518.68	3.66
156	600576	祥源文旅	672,512.00	3.66
157	300442	润泽科技	670,653.00	3.65
158	601933	永辉超市	658,060.00	3.58
159	688017	绿的谐波	654,017.86	3.56
160	300680	隆盛科技	653,136.00	3.56
161	600212	绿能慧充	646,372.00	3.52
162	603013	亚普股份	644,476.00	3.51
163	600745	闻泰科技	637,265.00	3.47
164	605296	神农集团	631,341.00	3.44
165	601088	中国神华	627,992.00	3.42
166	300007	汉威科技	618,210.00	3.37
167	301310	鑫宏业	617,767.00	3.36
168	601069	西部黄金	611,071.00	3.33
169	688256	寒武纪	608,702.08	3.31
170	02015	理想汽车-W	608,035.38	3.31
171	688322	奥比中光	604,643.11	3.29
172	002860	星帅尔	604,581.00	3.29
173	002273	水晶光电	596,413.00	3.25
174	600258	首旅酒店	594,607.00	3.24
175	688702	盛科通信	591,057.61	3.22
176	603228	景旺电子	587,514.00	3.20
177	300328	宜安科技	584,892.00	3.18
178	300740	水羊股份	584,520.00	3.18
179	300031	宝通科技	583,411.00	3.18
180	688629	华丰科技	583,140.39	3.17
181	603101	汇嘉时代	578,952.00	3.15
182	603099	长白山	578,527.00	3.15
183	000550	江铃汽车	577,853.00	3.15
184	600733	北汽蓝谷	565,398.00	3.08
185	002986	宇新股份	560,994.00	3.05

186	603667	五洲新春	560,248.00	3.05
187	300258	精锻科技	559,696.00	3.05
188	837403	康农种业	557,418.56	3.03
189	001328	登康口腔	555,998.00	3.03
190	000063	中兴通讯	548,751.00	2.99
191	00168	青岛啤酒股份	546,918.57	2.98
192	300984	金沃股份	546,108.00	2.97
193	002688	金河生物	541,056.00	2.95
194	600779	水井坊	538,960.00	2.93
195	01211	比亚迪股份	533,353.11	2.90
196	600482	中国动力	530,663.00	2.89
197	300783	三只松鼠	529,149.00	2.88
198	600418	江淮汽车	521,588.00	2.84
199	002351	漫步者	519,118.00	2.83
200	300638	广和通	510,166.00	2.78
201	301225	恒勃股份	509,989.00	2.78
202	000708	中信特钢	501,505.00	2.73
203	001696	宗申动力	498,613.00	2.71
204	688591	泰凌微	497,559.85	2.71
205	603215	比依股份	495,838.00	2.70
206	300666	江丰电子	494,413.00	2.69
207	300115	长盈精密	492,040.00	2.68
208	01024	快手-W	491,537.96	2.68
209	000625	长安汽车	489,076.00	2.66
210	603197	保隆科技	488,208.00	2.66
211	605108	同庆楼	483,727.00	2.63
212	000566	海南海药	476,809.00	2.60
213	605228	神通科技	475,486.00	2.59
214	002574	明牌珠宝	475,113.00	2.59
215	688363	华熙生物	474,514.82	2.58
216	603166	福达股份	474,212.00	2.58
217	02382	舜宇光学科技	474,185.66	2.58
218	002444	巨星科技	469,869.00	2.56
219	600975	新五丰	468,558.00	2.55
220	688072	拓荆科技	468,523.15	2.55
221	600066	宇通客车	467,028.00	2.54
222	002840	华统股份	464,355.00	2.53
223	09868	小鹏汽车-W	463,679.62	2.52
224	688153	唯捷创芯	461,507.85	2.51
225	000876	新希望	459,108.00	2.50
226	600438	通威股份	458,520.00	2.50
227	002157	正邦科技	455,536.00	2.48
228	601898	中煤能源	453,017.00	2.47

229	300354	东华测试	445,135.00	2.42
230	600702	舍得酒业	443,396.00	2.41
231	301008	宏昌科技	439,975.00	2.40
232	688326	经纬恒润	433,258.72	2.36
233	600547	山东黄金	432,107.00	2.35
234	688448	磁谷科技	430,605.52	2.34
235	600735	新华锦	423,413.00	2.31
236	600938	中国海油	423,178.00	2.30
237	603179	新泉股份	421,834.00	2.30
238	01199	中远海运港口	420,598.85	2.29
239	000543	皖能电力	416,894.00	2.27
240	09660	地平线机器人 —W	415,508.44	2.26
241	02510	德翔海运	415,450.43	2.26
242	300002	神州泰岳	413,751.00	2.25
243	301396	宏景科技	410,010.00	2.23
244	01797	东方甄选	409,187.48	2.23
245	600650	锦江在线	404,268.00	2.20
246	000848	承德露露	403,285.00	2.20
247	603833	欧派家居	402,195.00	2.19
248	300806	斯迪克	401,813.00	2.19
249	06936	顺丰控股	400,385.70	2.18
250	603677	奇精机械	398,725.00	2.17
251	00883	中国海洋石油	397,791.36	2.17
252	605179	一鸣食品	397,458.00	2.16
253	301078	孩子王	392,010.00	2.13
254	605068	明新旭腾	391,954.00	2.13
255	00780	同程旅行	391,452.11	2.13
256	600676	交运股份	389,185.00	2.12
257	603568	伟明环保	387,420.00	2.11
258	600824	益民集团	387,191.00	2.11
259	603777	来伊份	382,589.00	2.08
260	301196	唯科科技	380,440.00	2.07
261	688552	航天南湖	376,496.47	2.05
262	688018	乐鑫科技	376,405.97	2.05
263	300119	瑞普生物	374,591.00	2.04
264	603305	旭升集团	373,663.00	2.03
265	688676	金盘科技	373,162.17	2.03
266	300476	胜宏科技	371,435.00	2.02
267	603708	家家悦	371,009.00	2.02
268	603040	新坐标	368,476.00	2.01
269	002664	信质集团	367,432.00	2.00

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	376,195,722.46
卖出股票收入（成交）总额	384,191,694.96

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无余额。

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

无余额。

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

无余额。

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

无余额。

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

无余额。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海中谷物流股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到浦东海事局、吴淞海事局的处罚，中国东方航空股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国民用航空中南地区管理局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

7.12.3 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	—
2	应收清算款	268,989.87
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	6,166.53
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	275,156.40

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无余额。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无余额。

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
中信建投消费升级混合发起式 A	308	40,602.36	10,001,811.29	79.9791%	2,503,714.90	20.0209%

中信建投消费升级混合发起式 C	573	7,516.89	0.00	0.0000%	4,307,175.20	100.0000%
合计	851	19,756.41	10,001,811.29	59.4896%	6,810,890.10	40.5104%

注：持有人户数合计数少于各分项之和，系部分基金持有人持有多个份额类别基金所致。

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	中信建投消费升级混合发起式 A	229,715.99	1.8369%
	中信建投消费升级混合发起式 C	547,453.00	12.7103%
	合计	777,168.99	4.6225%

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	中信建投消费升级混合发起式 A	10~50
	中信建投消费升级混合发起式 C	10~50
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	中信建投消费升级混合发起式 A	0~10
	中信建投消费升级混合发起式 C	10~50
	合计	10~50

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,811.29	59.4896%	10,001,811.29	59.4896%	自合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,811.29	59.4896%	10,001,811.29	59.4896%	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	中信建投消费升级混合 发起式 A	中信建投消费升级混合 发起式 C
基金合同生效日（2023 年 09 月 26 日）基金份额总额	37,980,347.03	26,195,670.64
本报告期期初基金份额总额	13,359,461.50	10,965,301.39
本报告期基金总申购份额	1,348,049.92	5,261,303.93
减：本报告期基金总赎回份额	2,201,985.23	11,919,430.12
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	12,505,526.19	4,307,175.20

§ 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，本基金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

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，本报告期内未发生变更。

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，未发生基金管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

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，未发生基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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	
东北证券	4	760,387,417.42	100.00%	342,517.67	100.00%	-
中信建投 证券	3	-	-	-	-	-

注：1、本基金的证券交易结算模式为券商结算模式，表中的证券交易成交金额及应支付的佣金等数据，为委托证券公司办理证券投资及佣金支付情况。

2、本报告期内，本基金办理证券投资委托的证券公司未发生变更。

3、根据中国证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》及《中信建投基金管理有限公司公募基金证券交易费用管理办法》，基金管理人选择证券公司参与证券交易的标准和程序如下：

(1) 选择证券公司参与证券交易的标准

基金管理人根据自身合规风控能力、信息系统建设水平、运营及交易服务能力、研究服务能力、产品管理规模等情况，审慎选择财务状况良好，经营稳健规范，系统运行安全，合规风控能力、运营及交易服务能力、研究服务能力较强的证券公司参与证券交易。

(2) 选择证券公司参与证券交易的程序

基金管理人指定专人负责参与证券交易的证券公司的准入评估，并根据评估结果完成与证券公司的协议签订及交易佣金费率的确定等工作。基金管理人建立了“证券研究报告质量评分机制”“证券综合研究服务评分体系”等，每季度组织公募投研部门完成对已合作证券公司的研究服务打分评价，评价结果是确定/调整证券公司股票交易成交金额及佣金比例限制的参考。

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	关于警惕冒用中信建投基金管理有限公司名义进行诈骗活动的重要通知	规定网站	2025-01-14
2	中信建投基金管理有限公司旗下全部基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	规定报刊	2025-01-22
3	中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	规定网站	2025-01-22
4	中信建投基金管理有限公司旗	规定网站	2025-03-31

	下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）		
5	中信建投基金管理有限公司旗下全部基金 2024 年年度报告提示性公告	规定报刊	2025-03-31
6	中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金 2024 年年度报告	规定网站	2025-03-31
7	中信建投基金管理有限公司关于运用固有资金投资旗下权益类公募基金的公告	规定网站、规定报刊	2025-04-11
8	中信建投基金管理有限公司旗下全部基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	规定报刊	2025-04-22
9	中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	规定网站	2025-04-22

§ 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	20250101-20250630	10,001,811.29	0.00	0.00	10,001,811.29	59.4896%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，无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、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投消费升级混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司

二〇二五年八月二十九日