

中信保诚幸福消费混合型证券投资基金
2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人：中信保诚基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：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。

基金托管人中国建设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	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	6
2.4	信息披露方式	6
2.5	其他相关资料	6
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	7
3.1	主要会计数据和财务指标	7
3.2	基金净值表现	7
§ 4	管理人报告	9
4.1	基金管理人及基金经理情况	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
§ 5	托管人报告	14
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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 ..	14
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	15
§ 6	半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1	资产负债表	15
6.2	利润表	16
6.3	净资产变动表	17
6.4	报表附注	18
§ 7	投资组合报告	43
7.1	期末基金资产组合情况	43
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	43
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	44
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	50
7.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	50
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	50
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	50
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	50
7.10	本基金投资股指期货的投资政策	50
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50

7.12	投资组合报告附注	50
§ 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	52
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	52
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	53
§ 10	重大事件揭示	53
10.1	基金份额持有人大会决议	53
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	53
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
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	54
10.8	其他重大事件	58
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息	59
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	59
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	60
§ 12	备查文件目录	60
12.1	备查文件目录	60
12.2	存放地点	61
12.3	查阅方式	61

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金	
基金简称	中信保诚幸福消费混合	
基金主代码	000551	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 04 月 29 日	
基金管理人	中信保诚基金管理有限公司	
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	180,177,201.37 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中信保诚幸福消费混合 A	中信保诚幸福消费混合 C
下属分级基金的交易代码	000551	022590
报告期末下属分级基金的份额总额	62,125,118.00 份	118,052,083.37 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于消费服务行业中具有持续增长潜力的优质上市公司,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	(1) 大类资产配置策略 本基金在大类资产配置过程中,以对宏观经济和股票市场的前瞻性判断作为主要依据,并将优先考虑对于股票类资产的配置,主要考虑指标包括:宏观经济因素、微观经济指标、政策环境因素、股票市场因素等。 (2) 股票投资策略 1) 对消费服务行业的界定 基于对消费服务行业发展形势和未来趋势的深刻理解,本基金对于消费服务范畴的界定为大消费服务概念。 2) 行业配置策略 本基金将从各子行业国家政策、经济周期和行业估值等三个维度来对消费服务行业各个子类行业进行研究和分析,并在此基础上实现基金权益资产在各个子行业之间的合理配置和灵活调整。主要的考虑因素如下:国家政策、经济周期、行业估值。 3) 个股精选策略 本基金在进行个股筛选时,主要从定性和定量两个角度对行业内上市公司的投资价值进行综合评价,精选具有较高投资价值的上市公司。 (3) 债券投资策略 本基金采用久期控制下的债券积极投资策略,满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益。主要的债券投资策略有:久期控制策略、类属策略、收益率曲线配置策略、可转换公司

	债券投资策略、资产支持证券投资策略、回购套利。 (4) 权证投资策略 本基金将按照相关法律法规通过利用权证进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合。 (5) 股指期货投资策略 基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。此外,本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。 (6) 存托凭证投资策略 本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略,深入研究基础证券投资价值,选择投资价值较高的存托凭证进行投资。
业绩比较基准	60%×中证内地消费主题指数收益率+20%×中证港股通大消费主题指数收益率+20%×中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金属于混合型基金,预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。

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	中信保诚基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周浩
	联系电话	021-68649788
	电子邮箱	hao.zhou@citicprufunds.com.cn
客户服务电话	400-666-0066	021-60637228
传真	021-50120895	021-60635778
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区银城路16号19层	北京市西城区金融大街25号
办公地址	中国(上海)自由贸易试验区银城路16号19层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	涂一锴	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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.citicprufunds.com.cn
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	中信保诚基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区银城路 16 号 19 层
--------	--------------	----------------------------

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）	
	中信保诚幸福消费混合 A	中信保诚幸福消费混合 C
本期已实现收益	-3,634,290.49	2,339,182.58
本期利润	10,004,529.20	-905,523.09
加权平均基金份额本期利润	0.0874	-0.0115
本期加权平均净值利润率	6.26%	-0.80%
本期基金份额净值增长率	3.57%	3.30%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
	中信保诚幸福消费混合 A	中信保诚幸福消费混合 C
期末可供分配利润	27,190,245.18	51,057,589.57
期末可供分配基金份额利润	0.4377	0.4325
期末基金资产净值	89,315,363.18	169,109,672.94
期末基金份额净值	1.4377	1.4325
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
	中信保诚幸福消费混合 A	中信保诚幸福消费混合 C
基金份额累计净值增长率	116.04%	-3.80%

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、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的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中信保诚幸福消费混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.10%	0.79%	-3.03%	0.62%	3.13%	0.17%
过去三个月	-1.60%	1.11%	-3.38%	0.89%	1.78%	0.22%
过去六个月	3.57%	1.08%	-1.98%	0.86%	5.55%	0.22%
过去一年	5.85%	1.47%	5.42%	1.19%	0.43%	0.28%
过去三年	-22.04%	1.22%	-14.91%	0.93%	-7.13%	0.29%

自基金合同生效起至今	116.04%	1.52%	71.93%	1.11%	44.11%	0.41%
------------	---------	-------	--------	-------	--------	-------

中信保诚幸福消费混合 C						
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①－③	②－④
过去一个月	0.05%	0.79%	-3.03%	0.62%	3.08%	0.17%
过去三个月	-1.75%	1.11%	-3.38%	0.89%	1.63%	0.22%
过去六个月	3.30%	1.08%	-1.98%	0.86%	5.28%	0.22%
自基金合同生效起至今	-3.80%	1.08%	-5.39%	0.83%	1.59%	0.25%

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



中信保诚幸福消费混合 C



注：根据《中信保诚基金管理有限公司关于中信保诚幸福消费混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，自 2025 年 4 月 30 日起，变更业绩比较基准为 $60\% \times \text{中证内地消费主题指数收益率} + 20\% \times \text{中证港股通大消费主题指数收益率} + 20\% \times \text{中证综合债指数收益率}$ 。

§ 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

本基金管理人中信保诚基金管理有限公司经中国证监会批准，于 2005 年 9 月 30 日正式成立，注册资本 2 亿元，注册地为上海。公司股东为中信信托有限责任公司、保诚集团股份有限公司和新苏州工业园区创业投资有限公司，各股东出资比例分别为 49%、49%、2%。因业务发展需要，经国家工商行政管理总局核准，本基金管理人法定名称于 2017 年 12 月 18 日起由“信诚基金管理有限公司”变更为“中信保诚基金管理有限公司”。本基金管理人已于 2017 年 12 月 20 日在中国证监会指定媒介以及公司网站上刊登了公司法定名称变更的公告。

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人管理的运作中基金为 89 只，分别为：中信保诚四季红混合型证券投资基金、中信保诚精萃成长混合型证券投资基金、中信保诚盛世蓝筹混合型证券投资基金、中信保诚三得益债券型证券投资基金、中信保诚优胜精选混合型证券投资基金、中信保诚中小盘混合型证券投资基金、中信保诚货币市场证券投资基金、中信保诚景华债券型证券投资基金、中

信保诚至远动力混合型证券投资基金、中信保诚优质纯债债券型证券投资基金、中信保诚深度价值混合型证券投资基金（LOF）、中信保诚增强收益债券型证券投资基金（LOF）、中信保诚中证 500 指数型证券投资基金（LOF）、中信保诚新机遇混合型证券投资基金（LOF）、中信保诚全球商品主题证券投资基金（LOF）、中信保诚沪深 300 指数型证券投资基金（LOF）、中信保诚周期轮动混合型证券投资基金（LOF）、中信保诚双盈债券型证券投资基金（LOF）、中信保诚中证 800 医药指数型证券投资基金（LOF）、中信保诚中证 800 有色指数型证券投资基金（LOF）、中信保诚中证 800 金融指数型证券投资基金（LOF）、中信保诚中证 TMT 产业主题指数型证券投资基金（LOF）、中信保诚中证信息安全指数型证券投资基金（LOF）、中信保诚中证智能家居指数型证券投资基金（LOF）、中信保诚中证建筑工程指数型证券投资基金（LOF）、中信保诚新旺回报灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、中信保诚鼎利灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、中信保诚惠泽 18 个月定期开放债券型证券投资基金、中信保诚多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、中信保诚嘉鸿债券型证券投资基金、中信保诚新兴产业混合型证券投资基金、中信保诚幸福消费混合型证券投资基金、中信保诚薪金宝货币市场基金、中信保诚新选回报灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚新锐回报灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚新泽回报灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚稳利债券型证券投资基金、中信保诚稳健债券型证券投资基金、中信保诚至利灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚稳瑞债券型证券投资基金、中信保诚至裕灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚稳益债券型证券投资基金、中信保诚至选灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚至瑞灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚景瑞债券型证券投资基金、中信保诚稳悦债券型证券投资基金、中信保诚稳鑫债券型证券投资基金、中信保诚稳丰债券型证券投资基金、中信保诚稳泰债券型证券投资基金、中信保诚新悦回报灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚至泰中短债债券型证券投资基金、中信保诚至诚灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚量化阿尔法股票型证券投资基金、中信保诚智惠金货币市场基金、中信保诚嘉鑫 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中信保诚至兴灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚稳鸿债券型证券投资基金、中信保诚稳达债券型证券投资基金、中信保诚新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚创新成长灵活配置混合型证券投资基金、中信保诚景丰债券型证券投资基金、中信保诚红利精选混合型证券投资基金、中信保诚嘉裕五年定期开放债券型证券投资基金、中信保诚嘉丰一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中信保诚安鑫回报债券型证券投资基金、中信保诚成长动力混合型证券投资基金、中信保诚嘉润 66 个月定期开放债券型证券投资基金、中信保诚龙腾精选混合型证券投资基金、中信保诚丰裕一年持有期混合型证券投资基金、中信保诚盛裕一年持有期混合型证券投资基金、中信保诚弘远混合型证券投资基金、中信保诚前瞻优势混合型证券投资基金、中信保诚先进制造混合型证券投资基金、中信保诚远见成长混合

型证券投资基金、中信保诚瑞丰 6 个月持有期混合型证券投资基金、中信保诚嘉盛三个月定期开放债券型证券投资基金、中信保诚沪深 300 指数增强型证券投资基金、中信保诚中债 0-2 年政策性金融债指数证券投资基金、中信保诚景气优选混合型证券投资基金、中信保诚国企红利量化选股股票型证券投资基金、中信保诚中证 500 指数增强型证券投资基金、中信保诚 60 天持有期债券型证券投资基金、中信保诚中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金、中信保诚 90 天持有期债券型证券投资基金、中信保诚周期优选混合型发起式证券投资基金、中信保诚红利领航量化选股股票型证券投资基金、中信保诚乾元 30 天持有期债券型证券投资基金、中信保诚汇利债券型证券投资基金、中信保诚中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金。

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		
阎志刚	基金经理	2016 年 09 月 26 日	—	22	阎志刚先生，工商管理硕士。曾任职于世纪证券有限责任公司，担任投行部高级经理；于平安证券有限责任公司，担任投行事业部项目经理；于平安资产管理有限责任公司，担任股票投资部投资经理。2008 年 7 月加入中信保诚基金管理有限公司，曾担任保诚韩国中国龙 A 股基金（QFII）投资经理（该基金由中信保诚基金担任投资顾问）。现任中信保诚幸福消费混合型证券投资基金的基金经理。
管嘉琪	基金经理	2022 年 07 月 13 日	—	9	管嘉琪先生，应用统计硕士。曾担任国海证券股份有限公司研究员、太平洋证券股份有限公司研究员。2018 年 11 月加入中信保诚基金管理有限公司，担任研究员。现任中信保诚幸福消费混合型证券

					投资基金、中信保诚至诚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--------------------------------

注：1. 上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2. 证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内, 本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及基金合同、招募说明书的约定, 本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度, 加强内部管理, 规范基金运作。本报告期内, 基金运作合法合规, 没有发生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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》, 以及公司公平交易及异常交易管理相关规定, 公司采取了一系列的行动落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职, 研究分析方面, 公司通过统一的研究平台发布研究成果, 并构建投资备选库、交易对手库、风格维度库等, 确保所有投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会; 在交易端, 公司管理的不同投资组合执行集中交易制度, 不同投资组合同时同向交易同一证券时需通过交易系统内的公平交易程序, 确保各投资组合享有公平的交易执行机会; 对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易, 按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配; 同时, 公司每个季度对旗下所有投资组合同向交易、反向交易以及债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易进行统计分析, 并要求相关投资组合经理对异常交易情况进行合理性解释。

本期公司整体公平交易制度执行情况良好, 未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司对旗下所有产品的交易价格、产品投资杠杆、集中度、反向交易等进行控制, 事后根据公司公平交易及异常交易管理相关规定定期对相关情况进行汇总和统计分析, 相关情况由投资组合经理出具情况说明后签字确认。报告期内, 本基金与公司旗下管理的其它产品之间未出现参与交易所

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% 的交易。未发生主动投资杠杆超标情况。对于债券交易价格监控结果，每日、每月对现券、回购交易价格偏离及回购投资情况按照要求进行统计，并对需要上报的情况按时进行上报。

本报告期内，未发现投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

上半年，虽然经历过美国对全球加征关税这样一个事件的冲击，A 股市场呈现出了较强的韧性，也表现出了一定的行业轮动的迹象，但整体还是表现为产业逻辑驱动的这样一个清晰的特征。

期间，AI 产业链和创新药行业成为市场的主线，这后面有确定的和清晰的产业逻辑，基本面和景气度方面也得到了很好的验证；所以，虽然经过 4 月初的中美关税的冲击，这两个板块依然获得了很好的表现。除此之外，年初的机器人主题和智能驾驶主题也有阶段性的表现。

关于消费，除了大消费领域的创新药以外，以潮玩、悦己消费为代表的新消费在基本面的驱动下，也获得了优异的表现，相对于上述新消费，传统消费在周期因素和政策因素影响的情况下，表现欠佳。

期间，本组合在可以投资港股后，于五月份对组合做一次调整，增加了港股中的一些优质资产，如互联网服务、创新药、整车、新消费等，减少了传统消费的配置比例，减轻了传统消费对组合的影响。目前，组合还是集中在大消费领域的龙头公司，整体比较均衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中信保诚幸福消费混合 A 份额净值增长率为 3.57%，同期业绩比较基准收益率为 -1.98%；中信保诚幸福消费混合 C 份额净值增长率为 3.30%，同期业绩比较基准收益率为 -1.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前来看，中美之间的博弈和竞争将是一个长期的过程，短期事件会导致股票市场出现波动，但决定市场方向和最终表现的还是中国经济自身的竞争力和持续增长。目前 A 股市场的估值水平依然具备很强的吸引力。就消费板块而言，传统消费的估值处于一个较低的位置，这为未来提供了很好的预期收益率空间，另外，AI 将对各个行业进行重新塑造，这也会带来生产力、生产方式、消费形态的诸多变化，对此，我们将在努力理解这些新变化的同时，跟上时代，调整优化组合，争取为投资者提供一个更好的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设置了估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。估值委员会由主管运营的公司领导、投资、研究、会计和风控等岗位资深人员组成。基金经理不参与估值的具体流程，但若认为存在对相关投资品种估值有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议，但不参与最终估值决策。参与估值流程人员均具备相应的专业胜任能力及相关工作经历。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。会计师事务所对管理人所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。在每个估值日，本基金管理人使用估值政策确定的估值方法，确定基金的份额净值，托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。上述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债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按合同约定提供相关投资品种的估值相关数据服务。

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进行过利润分配。该处理符合相关法律法规及《基金合同》约定。

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

本报告期内，本基金未出现连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元或者基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§ 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的真实、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：中信保诚幸福消费混合型证券投资基金

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	38,234,417.75	31,950,627.52
结算备付金		785,438.40	1,239,723.10
存出保证金		145,543.15	238,076.53
交易性金融资产	6.4.7.2	222,635,589.11	318,569,566.49
其中：股票投资		222,635,589.11	318,569,566.49
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		—	2,118,078.44
应收股利		447,985.66	—
应收申购款		1,018.42	10,992.76
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.5	—	—
资产总计		262,249,992.49	354,127,064.84
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		3,127,888.55	—

应付赎回款		14.50	12,093.03
应付管理人报酬		254,923.04	411,691.60
应付托管费		42,487.21	68,615.26
应付销售服务费		83,316.42	15.48
应付投资顾问费		—	—
应交税费		—	49.39
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.6	316,326.65	664,910.40
负债合计		3,824,956.37	1,157,375.16
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	180,177,201.37	254,280,824.07
未分配利润	6.4.7.8	78,247,834.75	98,688,865.61
净资产合计		258,425,036.12	352,969,689.68
负债和净资产总计		262,249,992.49	354,127,064.84

注：截止本报告期末，基金份额总额 180,177,201.37 份。其中：中信保诚幸福消费混合 A 的基金份额净值 1.4377 元，基金份额总额 62,125,118.00 份；中信保诚幸福消费混合 C 的基金份额净值 1.4325 元，基金份额总额 118,052,083.37 份。

6.2 利润表

会计主体：中信保诚幸福消费混合型证券投资基金

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、营业总收入		11,482,187.52	-99,279,728.91
1. 利息收入		73,271.32	248,885.29
其中：存款利息收入	6.4.7.9	73,271.32	166,065.58
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		—	82,819.71
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		711,344.15	-118,945,182.71
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-2,679,310.82	-123,622,974.34
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.11	12,024.90	—
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	6.4.7.13	—	—
股利收益	6.4.7.14	3,378,630.07	4,677,791.63

其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6. 4. 7. 15	10,394,114.02	18,940,467.93
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. 16	303,458.03	476,100.58
减：二、营业总支出		2,383,181.41	4,158,045.92
1. 管理人报酬		1,637,352.55	3,475,032.94
2. 托管费		272,892.10	579,172.20
3. 销售服务费		325,969.35	-
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. 17	-	-
7. 税金及附加		0.02	-
8. 其他费用	6. 4. 7. 18	146,967.39	103,840.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,099,006.11	-103,437,774.83
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,099,006.11	-103,437,774.83
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		9,099,006.11	-103,437,774.83

6.3 净资产变动表

会计主体：中信保诚幸福消费混合型证券投资基金

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	254,280,824.07	98,688,865.61	352,969,689.68
二、本期期初净资产	254,280,824.07	98,688,865.61	352,969,689.68
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-74,103,622.70	-20,441,030.86	-94,544,653.56
（一）、综合收益总额	-	9,099,006.11	9,099,006.11
（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）	-74,103,622.70	-29,540,036.97	-103,643,659.67
其中：1. 基金申购款	136,592,334.47	59,756,412.80	196,348,747.27
2. 基金赎回款	-210,695,957.17	-89,296,449.77	-299,992,406.94
（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	180,177,201.37	78,247,834.75	258,425,036.12
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	净资产合计
一、上期期末净资产	552,905,667.08	324,707,896.49	877,613,563.57
二、本期期初净资产	552,905,667.08	324,707,896.49	877,613,563.57
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-164,768,947.49	-185,688,113.38	-350,457,060.87
（一）、综合收益总额	-	-103,437,774.83	-103,437,774.83
（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）	-164,768,947.49	-82,250,338.55	-247,019,286.04
其中：1. 基金申购款	230,738,030.63	107,472,133.57	338,210,164.20
2. 基金赎回款	-395,506,978.12	-189,722,472.12	-585,229,450.24
（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	388,136,719.59	139,019,783.11	527,156,502.70

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：

董元星

桂思毅

刘卓

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

中信保诚幸福消费混合型证券投资基金(原名为信诚幸福消费混合型证券投资基金，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[2014]第 124 号《关于核准信诚幸福消费股票型证券投资基金募集的批复》核准，由中信保诚基金管理有限公司(原名为“信诚基金管理有限公司”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《信诚幸福消费股票型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 361,651,790.77 元。经向中国证监会备案，《信诚幸福消费股票型证券投资基金基金合同》于 2014 年 4 月 29 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 361,697,425.15 份基金份额，其中认购资金利息折合 45,634.38 份基金份额。本基金的基金管理人为中信保诚基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据中信保诚基金管理有限公司于 2017 年 12 月 20 日发布的《中信保诚基金管理有限公司关于公司名称变更的函》，经中华人民共和国国家工商行政管理总局核准，公司名称由“信诚基金管理有限公司”变更为“中信保诚基金管理有限公司”，并由上海市工商行政管理局于 2017 年 12 月 18 日核发新的营业执照。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，信诚幸福消费股

票型证券投资基金于 2015 年 8 月 3 日公告后更名为信诚幸福消费混合型证券投资基金。

根据基金管理人中信保诚基金管理有限公司 2024 年 11 月 8 日《关于旗下中信保诚幸福消费混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并修改基金合同及托管协议的公告》的规定，经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，自 2024 年 11 月 8 日起对本基金增加 C 类基金份额并对基金合同的相关条款进行修订。原有的基金份额在增加了 C 类基金份额后，全部自动转换为 A 类基金份额。C 类基金份额的初始基金份额净值参考当日 A 类基金份额的基金份额净值。新增的 C 类基金份额在投资人申购时不收取申购费用，而从 C 类基金份额基金资产中计提销售服务费。

根据《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》、深圳证券交易所（以下简称“深交所”）关于基金证券简称相关规则的规定及基金合同的约定，信诚幸福消费混合型证券投资基金于 2023 年 9 月 12 日公告后更名为中信保诚幸福消费混合型证券投资基金。根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《信诚幸福消费混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行或上市的股票（含主板、创业板、科创板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（含国债、金融债、地方政府债、政府支持机构债、政府支持债券、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、证券公司短期公司债券及其他中国证监会允许投资的债券）、货币市场工具、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、股指期货、国债期货、股票期权、信用衍生品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的相关规定）。本基金的投资组合比例为股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例为 60%—95%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产（含存托凭证）的 50%，投向消费服务行业上市公司发行的股票（含存托凭证）的比例不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年内的政府债券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。本基金的业绩比较基准为 $60\% \times \text{中证内地消费主题指数收益率} + 20\% \times \text{中证港股通大消费主题指数收益率} + 20\% \times \text{中证综合债指数收益率}$ 。

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，同时亦按照中国证监会颁布

的《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>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止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 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计除 6.4.5 所列变更外，与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[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》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继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[2014]81 号文《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 号文《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》、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》、中投信〔2021〕20号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告2019年第93号《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告2023年第2号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部税务总局中国证监会公告2023年第23号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、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》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) 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，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

对证券投资基金从中国内地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。

c) 对基金从上市公司、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。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

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

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应

向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

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

e) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资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 2025 年 06 月 30 日
活期存款	38,234,417.75
等于：本金	38,230,996.68
加：应计利息	3,421.07
定期存款	—
等于：本金	—
加：应计利息	—
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	—
合计	38,234,417.75

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	228,391,939.76	-	222,635,589.11	-5,756,350.65
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	228,391,939.76	-	222,635,589.11	-5,756,350.65

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。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	215,127.40
其中：交易所市场	215,127.40
银行间市场	-
应付利息	-
应付审计费	37,191.88

应付信息披露费	59,507.37
应付账户维护费	4,500.00
合计	316,326.65

6.4.7.7 实收基金

中信保诚幸福消费混合 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	254,251,263.43	254,251,263.43
本期申购	18,513,883.13	18,513,883.13
本期赎回（以“-”号填列）	-210,640,028.56	-210,640,028.56
本期末	62,125,118.00	62,125,118.00

中信保诚幸福消费混合 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	29,560.64	29,560.64
本期申购	118,078,451.34	118,078,451.34
本期赎回（以“-”号填列）	-55,928.61	-55,928.61
本期末	118,052,083.37	118,052,083.37

注：申购含红利再投（如有）、转换入份额（如有），赎回含转换出份额（如有）。

6.4.7.8 未分配利润

中信保诚幸福消费混合 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	230,313,606.44	-131,636,174.50	98,677,431.94
本期期初	230,313,606.44	-131,636,174.50	98,677,431.94
本期利润	-3,634,290.49	13,638,819.69	10,004,529.20
本期基金份额交易产生的变动数	-170,899,410.79	89,407,694.83	-81,491,715.96
其中：基金申购款	16,258,602.29	-8,476,274.61	7,782,327.68
基金赎回款	-187,158,013.08	97,883,969.44	-89,274,043.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	55,779,905.16	-28,589,659.98	27,190,245.18

中信保诚幸福消费混合 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	26,737.57	-15,303.90	11,433.67
本期期初	26,737.57	-15,303.90	11,433.67

本期利润	2,339,182.58	-3,244,705.67	-905,523.09
本期基金份额交易产生的变动数	103,048,660.35	-51,096,981.36	51,951,678.99
其中：基金申购款	103,098,357.43	-51,124,272.31	51,974,085.12
基金赎回款	-49,697.08	27,290.95	-22,406.13
本期已分配利润	-	-	-
本期末	105,414,580.50	-54,356,990.93	51,057,589.57

6.4.7.9 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	58,599.89
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	6,878.29
其他	7,793.14
合计	73,271.32

注：其他包括直销申购款利息收入、结算保证金利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 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	705,934,760.86
减：卖出股票成本总额	707,475,205.19
减：交易费用	1,138,866.49
买卖股票差价收入	-2,679,310.82

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益—利息收入	10.19
债券投资收益—买卖债券（债转股及债券到期兑付） 差价收入	12,014.71
债券投资收益—赎回差价收入	-
债券投资收益—申购差价收入	-
合计	12,024.90

6.4.7.11.2 债券投资收益—买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	84,028.48
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	72,000.00
减：应计利息总额	10.42
减：交易费用	3.35
买卖债券差价收入	12,014.71

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益—买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益—买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.13 衍生工具收益

6.4.7.13.1 衍生工具收益—买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益—买卖权证差价收入。

6.4.7.13.2 衍生工具收益—其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具收益—其他投资收益。

6.4.7.14 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	3,378,630.07
其中：证券出借权益补偿收入	—
基金投资产生的股利收益	—
合计	3,378,630.07

6.4.7.15 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	10,394,114.02
—股票投资	10,394,114.02

—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	10,394,114.02

6.4.7.16 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	45,217.54
转换费收入	258,240.49
合计	303,458.03

6.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.18 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	37,191.88
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
存托服务费	413.59
律师费	30,000.00
银行费用	350.00
账户维护费	9,000.00
证券组合费	504.55
其他	10,000.00
合计	146,967.39

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告报出日，本基金无需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害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
中信保诚基金管理有限公司	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的基金交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内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	上年度可比期间
----	----	---------

	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	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	1,637,352.55	3,475,032.94
其中：应支付销售机构的客户维护费	49,176.48	159,758.13
应支付基金管理人的净管理费	1,588,176.07	3,315,274.81

注：支付基金管理人中信保诚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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}$$

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	272,892.10	579,172.20

注：支付基金托管人中国建设银行股份有限公司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。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

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		
	中信保诚幸福消费混合 A	中信保诚幸福消费混合 C	合计
中信保诚基金管理有限公司	-	325,899.74	325,899.74
合计	-	325,899.74	325,899.74
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		
	中信保诚幸福消费混合 A	中信保诚幸福消费混合 C	合计
-	-	-	-
合计	-	-	-

注：中信保诚幸福消费混合 A 基金份额不收取销售服务费，中信保诚幸福消费混合 C 基金份额的销售服务费年费率为 0.60%。

中信保诚幸福消费混合 C 的销售服务费按前一日中信保诚幸福消费混合 C 资产净值的 0.60%年费率计提。

计算公式为：中信保诚幸福消费混合 C 基金日销售服务费=中信保诚幸福消费混合 C 基金份额前一日资产净值×0.60%/当年天数

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内与上年度可比期间均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发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人运用固有资金投资本基金费率按基金合同公布的费率执行,本报告期内及上年度可比期间基金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

除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按基金合同公布的费率执行,本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 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
中国建设银行股份有限公司	38,234,417.75	58,599.89	179,936,118.69	141,777.12

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管,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

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内无利润分配。

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

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
001335	信凯科技	2025 年 04 月 02 日	6 个月	锁定期股票	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001356	富岭股份	2025 年 01 月 16 日	6 个月	锁定期股票	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
001382	新亚电缆	2025 年 03 月 13 日	6 个月	锁定期股票	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
001388	信通电子	2025 年 06 月 24 日	1 个月内(含)	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025 年 06 月 24 日	6 个月	锁定期股票	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
001390	古麒绒材	2025 年 05 月 21 日	6 个月	锁定期股票	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
001395	亚联机械	2025 年 01 月 20 日	6 个月	锁定期股票	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-

		日								
301173	毓恬冠佳	2025 年 02 月 24 日	6 个月	锁定期股票	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
301275	汉朔科技	2025 年 03 月 04 日	6 个月	锁定期股票	27.50	56.19	241	6,627.50	13,541.79	-
301458	钧崴电子	2025 年 01 月 02 日	6 个月	锁定期股票	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301479	弘景光电	2025 年 03 月 06 日	6 个月	锁定期股票	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-
301479	弘景光电	2025 年 05 月 28 日	1-6 个月(含)	锁定期股票-转增	-	77.87	52	-	4,049.24	-
301501	恒鑫生活	2025 年 03 月 11 日	6 个月	锁定期股票	39.92	45.22	162	6,467.04	7,325.64	-
301501	恒鑫生活	2025 年 06 月 06 日	1-6 个月(含)	锁定期股票-转增	-	45.22	73	-	3,301.06	-
301535	浙江华远	2025 年 03 月 18 日	6 个月	锁定期股票	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
301560	众捷汽车	2025 年 04 月 17 日	6 个月	锁定期股票	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
301590	优优绿能	2025 年 05 月 28 日	6 个月	锁定期股票	89.60	139.48	66	5,913.60	9,205.68	-
301595	太力科技	2025 年 05 月 12 日	6 个月	锁定期股票	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301601	惠通科技	2025 年 01 月 08 日	6 个月	锁定期股票	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
301602	超研股份	2025 年 01 月 15 日	6 个月	锁定期股票	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301636	泽润新能	2025 年 04 月 30 日	6 个月	锁定期股票	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-

301658	首航新能	2025 年 03 月 26 日	6 个月	锁定期股票	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301662	宏工科技	2025 年 04 月 10 日	6 个月	锁定期股票	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301665	泰禾股份	2025 年 04 月 02 日	6 个月	锁定期股票	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
301678	新恒汇	2025 年 06 月 13 日	6 个月	锁定期股票	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
603014	威高血净	2025 年 05 月 12 日	6 个月	锁定期股票	26.50	32.68	137	3,630.50	4,477.16	-
603049	中策橡胶	2025 年 05 月 27 日	6 个月	锁定期股票	46.50	42.85	133	6,184.50	5,699.05	-
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	6 个月	锁定期股票	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
603120	肯特催化	2025 年 04 月 09 日	6 个月	锁定期股票	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
603124	江南新材	2025 年 03 月 12 日	6 个月	锁定期股票	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603210	泰鸿万立	2025 年 04 月 01 日	6 个月	锁定期股票	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603257	中国瑞林	2025 年 03 月 28 日	6 个月	锁定期股票	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603271	永杰新材	2025 年 03 月 04 日	6 个月	锁定期股票	20.60	35.08	121	2,492.60	4,244.68	-
603382	海阳科技	2025 年 06 月 05 日	6 个月	锁定期股票	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603400	华之杰	2025 年 06 月 12 日	6 个月	锁定期股票	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
60340	汇通	2025 年	6 个月	锁定期	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-

9	控股	02 月 25 日		股票							
688411	海博思创	2025 年 01 月 20 日	6 个月	锁定期股票	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-	
688545	兴福电子	2025 年 01 月 15 日	6 个月	锁定期股票	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-	
688583	思看科技	2025 年 01 月 08 日	6 个月	锁定期股票	33.46	79.68	175	5,855.50	13,944.00	-	
688583	思看科技	2025 年 06 月 19 日	1 个月内(含)	锁定期股票-转增	-	79.68	52	-	4,143.36	-	
688755	汉邦科技	2025 年 05 月 09 日	6 个月	锁定期股票	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-	
688757	胜科纳米	2025 年 03 月 18 日	6 个月	锁定期股票	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-	
688758	赛分科技	2025 年 01 月 02 日	6 个月	锁定期股票	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	-	
688775	影石创新	2025 年 06 月 04 日	6 个月	锁定期股票	47.27	124.16	234	11,061.18	29,053.44	-	

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金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进行持续监控。

本基金管理人风险管理组织体系包括董事会（及其下设的风控与审计委员会）、管理层（及其下设的经营层面风险管理委员会）及公司各业务部门层面。董事会对有效的风险管理承担最终责任，负责确定公司风险管理总体目标，制定公司风险管理战略和风险应对策略等。董事会下设风控与审计委员会，根据董事会的授权履行相应的风险管理和监督职责。公司管理层对有效的风险管理承担直接责任，根据董事会的风险管理战略，制定与公司发展战略、整体风险承受能力相匹配的风险管理制度，确保风险管理制度全面、有效执行；批准重大事件、重大决策的风险评估意见和重大风险的解决方案等。管理层下设经营层面风险管理委员会，负责指导、协调和监督各职能部门和各业务单元开展风险管理工作；识别公司各项业务所涉及各类重大风险，对重大事件、重大决策和重要业务流程的风险进行评估，制定重大风险的解决方案等。各业务部门负责执行风险管理的基本制度流程，定期对本部门的风险进行评估，对其风险管理的有效性负责，并及时、准确、全面、客观地将本部门的风险信息和监测情况向管理层报告。同时，公司设立独立于业务体系汇报路径的风险管理部和监察稽核部，协调并与各业务部门共同配合完成公司整体风险管理工作。风险管理部和监察稽核部日常向督察长汇报工作。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险等情况。

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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管银行，本基金在选择定期存款存放的银行前通过审慎评估其信用风险并通过额度控制的方法以控制银行存款的信用风险。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式以控制相应的信用风险。另外，本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，审慎进行债券投资，通过信用评级和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

本基金于本报告期末及上年度末均未持有短期债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有短期资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有短期同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有长期债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有长期资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有长期同业存单投资。

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。本基金的流动性风险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, 另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

针对兑付赎回资金的流动性风险, 本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求, 保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款, 约定在非常情况下赎回申请的处理方式, 控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险, 有效保障基金持有人利益。针对资产变现流动性风险, 本基金管理人严格控制流通受限资产的投资限额, 并及时追踪持仓证券的流动性情况, 综合持有人赎回变动情况对流动性风险进行管理。

本基金本报告期末所持有的全部金融负债无固定到期日或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, 因此账面余额即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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)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。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不得超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受前述比例限制。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。本报告期末，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏

感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险,其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金的生息资产主要为货币资金、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。

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 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	38,234,417.75	-	-	-	-	-	38,234,417.75
结算备付金	785,438.40	-	-	-	-	-	785,438.40
存出保证金	145,543.15	-	-	-	-	-	145,543.15
交易性金融资产	-	-	-	-	-	222,635,589.11	222,635,589.11
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	447,985.66	447,985.66
应收申购款	-	-	-	-	-	1,018.42	1,018.42
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	39,165,399.30	-	-	-	-	223,084,593.19	262,249,992.49
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	3,127,888.55	3,127,888.55
应付赎回款	-	-	-	-	-	14.50	14.50
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	254,923.04	254,923.04
应付托管费	-	-	-	-	-	42,487.21	42,487.21
应付销售服务费	-	-	-	-	-	83,316.42	83,316.42
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	-	-	-	-	-	316,326.65	316,326.65
负债总计	-	-	-	-	-	3,824,956.37	3,824,956.37
利率敏感度缺口	39,165,399.30	-	-	-	-	-219,259,636.82	258,425,036.12
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	31,950,627.52	-	-	-	-	-	31,950,627.52
结算备付金	1,239,723.10	-	-	-	-	-	1,239,723.10
存出保证金	238,076.53	-	-	-	-	-	238,076.53
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-318,569,566.49	318,569,566.49
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	2,118,078.44	2,118,078.44
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	10,992.76	10,992.76
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	33,428,427.15	-	-	-	-	-320,698,637.69	354,127,064.84
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	12,093.03	12,093.03
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	411,691.60	411,691.60
应付托管费	-	-	-	-	-	68,615.26	68,615.26
应付销售服务费	-	-	-	-	-	15.48	15.48
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	49.39	49.39
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	664,910.40	664,910.40
负债总计	-	-	-	-	-	1,157,375.16	1,157,375.16
利率敏感度缺口	33,428,427.15	-	-	-	-	-319,541,262.53	352,969,689.68

注：上表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期末及上年度末，本基金持有对利率敏感的金融资产与负债的比例较低。因此市场利率的变动对本基金资产的净值无重大影响。

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	-	76,207,631.64	-	76,207,631.64
资产合计	-	76,207,631.64	-	76,207,631.64
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	-	76,207,631.64	-	76,207,631.64
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				
资产合计	-	-	-	-
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	-	-	-	-

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外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
	所有外币相对人民币升值 5%	3,810,381.58	-

	所有外币相对人民币贬值 5%	-3,810,381.58	-
--	-------------------	---------------	---

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要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。本基金的其他价格风险,主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响,由所持有的金融工具的公允价值决定。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控,通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

本基金持有一定比例的证券交易所上市的股票,因此存在相应的其他价格风险。

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	222,635,589.11	86.15	318,569,566.49	90.25
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	222,635,589.11	86.15	318,569,566.49	90.25

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准中的股票指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额 (单位:人民币元)	
		本期末(2025 年 06 月 30 日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
	业绩比较基准中的股票指数上升 5%	11,781,850.86	16,722,927.05
	业绩比较基准中的股票指数下降 5%	-11,781,850.86	-16,722,927.05

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	222,203,300.10	317,969,552.95
第二层次	15,385.54	27,736.50
第三层次	416,903.47	572,277.04
合计	222,635,589.11	318,569,566.49

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(上年度末：无)。

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

于本报告期末，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	222,635,589.11	84.89
	其中：股票	222,635,589.11	84.89
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	39,019,856.15	14.88
8	其他各项资产	594,547.23	0.23
9	合计	262,249,992.49	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 76,207,631.64 元，占资产净值比例为 29.49%。

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	2,575,213.00	1.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	117,800,255.82	45.58
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	2,244.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	23,036.79	0.01
H	住宿和餐饮业	885,783.00	0.34
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,017,884.36	5.81
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	8,062,871.30	3.12

M	科学研究和技术服务业	2,059,263.20	0.80
N	水利、环境和公共设施管理业	1,406.00	0.00
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	146,427,957.47	56.66

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）	占基金资产净值比例（%）
非必需消费品	35,755,744.72	13.84
必需消费品	12,958,089.06	5.01
医疗保健	20,980,103.79	8.12
电信业务	6,513,694.07	2.52
合计	76,207,631.64	29.49

注：以上分类采用全球行业分类系统(GICS)提供的国际通用分类标准。

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	01093	石药集团	1,776,000	12,471,098.64	4.83
2	000423	东阿阿胶	223,399	11,683,767.70	4.52
3	00175	吉利汽车	698,000	10,159,195.96	3.93
4	603129	春风动力	46,000	9,959,000.00	3.85
5	600079	人福医药	469,400	9,848,012.00	3.81
6	002517	恺英网络	370,000	7,144,700.00	2.76
7	00700	腾讯控股	14,200	6,513,694.07	2.52
8	603529	爱玛科技	186,000	6,398,400.00	2.48
9	600519	贵州茅台	4,310	6,075,031.20	2.35
10	01530	三生制药	275,677	5,945,696.09	2.30
11	689009	九号公司	99,738	5,901,497.46	2.28
12	600104	上汽集团	330,000	5,296,500.00	2.05
13	000858	五粮液	43,480	5,169,772.00	2.00
14	002078	太阳纸业	380,700	5,124,222.00	1.98
15	603596	伯特利	95,000	5,005,550.00	1.94
16	09992	泡泡玛特	20,000	4,862,517.40	1.88
17	688169	石头科技	29,960	4,690,238.00	1.81
18	603833	欧派家居	81,700	4,611,965.00	1.78

19	000921	海信家电	114,000	2,929,800.00	1.13
19	00921	海信家电	85,000	1,658,837.05	0.64
20	600398	海澜之家	606,100	4,218,456.00	1.63
21	02015	理想汽车－W	40,700	3,971,451.06	1.54
22	002315	焦点科技	84,000	3,837,960.00	1.49
23	00179	德昌电机控股	194,000	3,821,435.28	1.48
24	002605	姚记科技	136,900	3,819,510.00	1.48
25	09863	零跑汽车	76,000	3,791,158.54	1.47
26	002832	比音勒芬	235,000	3,771,750.00	1.46
27	603197	保隆科技	96,000	3,750,720.00	1.45
28	600993	马应龙	130,800	3,699,024.00	1.43
29	09858	优然牧业	1,540,000	3,693,579.89	1.43
30	600861	北京人力	188,001	3,628,419.30	1.40
31	300795	米奥会展	234,000	3,474,900.00	1.34
32	01585	雅迪控股	302,000	3,459,135.78	1.34
33	603766	隆鑫通用	268,000	3,419,680.00	1.32
34	06186	中国飞鹤	640,000	3,332,630.08	1.29
35	601127	赛力斯	22,000	2,955,040.00	1.14
36	600933	爱柯迪	169,000	2,705,690.00	1.05
37	01316	耐世特	520,000	2,703,019.80	1.05
38	002714	牧原股份	61,300	2,575,213.00	1.00
39	600690	海尔智家	100,000	2,478,000.00	0.96
40	00168	青岛啤酒股份	52,000	2,430,346.75	0.94
41	603259	药明康德	29,200	2,030,860.00	0.79
42	02419	德康农牧	27,000	1,958,731.81	0.76
43	002432	九安医疗	50,000	1,821,500.00	0.70
44	603816	顾家家居	53,000	1,352,560.00	0.52
45	06160	百济神州	10,000	1,347,862.10	0.52
46	605009	豪悦护理	33,280	1,323,878.40	0.51
47	01801	信达生物	17,000	1,215,446.96	0.47
48	002345	潮宏基	77,000	1,126,510.00	0.44
49	600415	小商品城	46,400	959,552.00	0.37
50	600258	首旅酒店	61,100	863,343.00	0.33
51	09985	卫龙美味	63,600	841,000.29	0.33
52	003000	劲仔食品	60,000	793,800.00	0.31
53	02460	华润饮料	63,600	701,800.24	0.27
54	09896	名创优品	21,600	701,253.07	0.27
55	09868	小鹏汽车－W	9,750	627,740.78	0.24
56	603998	方盛制药	60,000	589,200.00	0.23
57	301626	苏州天脉	1,090	114,886.00	0.04
58	688615	合合信息	405	63,953.55	0.02

59	688449	联芸科技	1,406	58,236.52	0.02
60	688692	达梦数据	261	58,174.29	0.02
61	688411	海博思创	560	46,754.40	0.02
62	000568	泸州老窖	400	45,360.00	0.02
63	301611	珂玛科技	804	44,228.04	0.02
64	688708	佳驰科技	780	43,126.20	0.02
65	002594	比亚迪	100	33,191.00	0.01
66	605499	东鹏饮料	100	31,405.00	0.01
67	300633	开立医疗	1,000	29,720.00	0.01
68	688775	影石创新	234	29,053.44	0.01
69	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.01
70	301622	英思特	306	26,695.44	0.01
71	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.01
72	301590	优优绿能	156	23,588.58	0.01
73	002558	巨人网络	1,000	23,550.00	0.01
74	001391	国货航	3,423	23,036.79	0.01
75	600754	锦江酒店	1,000	22,440.00	0.01
76	300529	健帆生物	1,000	21,570.00	0.01
77	600129	太极集团	1,000	21,310.00	0.01
78	603400	华之杰	369	20,399.73	0.01
79	603382	海阳科技	645	19,366.35	0.01
80	301678	新恒汇	417	19,086.28	0.01
81	002508	老板电器	1,000	19,010.00	0.01
82	001389	广合科技	319	18,747.63	0.01
83	688583	思看科技	227	18,087.36	0.01
84	600809	山西汾酒	100	17,639.00	0.01
85	300122	智飞生物	889	17,415.51	0.01
86	301602	超研股份	658	16,318.40	0.01
87	600887	伊利股份	556	15,501.28	0.01
88	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01
89	301498	乖宝宠物	131	14,327.47	0.01
90	600422	昆药集团	1,000	14,310.00	0.01
91	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.01
92	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.01
93	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.01
94	301275	汉朔科技	241	13,541.79	0.01
95	301617	博苑股份	329	13,505.45	0.01
96	000596	古井贡酒	100	13,315.00	0.01
97	603194	中力股份	291	13,208.49	0.01
98	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.01
99	688016	心脉医疗	149	13,174.58	0.01

100	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
101	300002	神州泰岳	1,000	11,800.00	0.00
102	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
103	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
104	301501	恒鑫生活	235	10,626.70	0.00
105	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
106	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
107	603049	中策橡胶	227	9,917.77	0.00
108	301585	蓝宇股份	273	9,363.90	0.00
109	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
110	600572	康恩贝	2,000	8,760.00	0.00
111	002847	盐津铺子	100	8,040.00	0.00
112	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
113	600702	舍得酒业	153	7,864.20	0.00
114	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
115	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
116	000729	燕京啤酒	500	6,465.00	0.00
117	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
118	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
119	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
120	603369	今世缘	129	5,021.97	0.00
121	603014	威高血净	137	4,477.16	0.00
122	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
123	603271	永杰新材	121	4,244.68	0.00
124	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
125	000999	华润三九	130	4,066.40	0.00
126	000799	酒鬼酒	90	3,959.10	0.00
127	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
128	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
129	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
130	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
131	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
132	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
133	603193	润本股份	62	1,947.42	0.00
134	002557	洽洽食品	88	1,902.56	0.00
135	600557	康缘药业	100	1,478.00	0.00
136	000888	峨眉山 A	100	1,406.00	0.00
137	688575	亚辉龙	73	1,065.07	0.00
138	600872	中炬高新	52	988.00	0.00
139	301301	川宁生物	74	890.96	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000423	东阿阿胶	16,649,196.02	4.72
2	603529	爱玛科技	16,349,948.70	4.63
3	605499	东鹏饮料	16,303,207.00	4.62
4	000858	五 粮 液	14,670,567.00	4.16
5	01093	石药集团	13,348,247.75	3.78
6	688169	石头科技	12,863,503.92	3.64
7	600690	海尔智家	12,350,359.00	3.50
8	689009	九号公司	11,762,263.39	3.33
9	00175	吉利汽车	11,725,888.97	3.32
10	603129	春风动力	11,573,617.46	3.28
11	600398	海澜之家	10,829,324.00	3.07
12	600079	人福医药	10,655,151.00	3.02
13	002594	比亚迪	10,637,365.00	3.01
14	603596	伯特利	10,437,991.00	2.96
15	600933	爱柯迪	9,944,435.00	2.82
16	000921	海信家电	7,662,580.28	2.17
16	00921	海信家电	2,082,428.42	0.59
17	002714	牧原股份	9,650,173.00	2.73
18	002078	太阳纸业	9,457,612.00	2.68
19	300795	米奥会展	9,292,115.03	2.63
20	603816	顾家家居	9,194,267.75	2.60
21	002891	中宠股份	9,170,878.00	2.60
22	000596	古井贡酒	8,927,139.00	2.53
23	600104	上汽集团	8,873,360.00	2.51
24	600066	宇通客车	8,759,954.00	2.48
25	601633	长城汽车	6,617,606.00	1.87
25	02333	长城汽车	2,050,233.55	0.58
26	002899	英派斯	8,534,611.00	2.42
27	002517	恺英网络	8,409,237.00	2.38
28	09992	泡泡玛特	7,992,254.81	2.26
29	300498	温氏股份	7,615,116.00	2.16
30	600519	贵州茅台	7,091,944.00	2.01

注：买入金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002594	比亚迪	31,091,217.00	8.81
2	000568	泸州老窖	25,027,743.00	7.09
3	000596	古井贡酒	23,659,792.00	6.70
4	000858	五 粮 液	22,754,494.00	6.45
5	603369	今世缘	19,889,485.00	5.63
6	605499	东鹏饮料	16,953,151.80	4.80
7	600690	海尔智家	15,117,430.00	4.28
8	000423	东阿阿胶	14,411,417.00	4.08
9	603198	迎驾贡酒	13,822,013.28	3.92
10	600809	山西汾酒	13,688,685.20	3.88
11	688169	石头科技	13,385,356.35	3.79
12	689009	九号公司	12,069,811.47	3.42
13	300498	温氏股份	11,811,291.00	3.35
14	603529	爱玛科技	11,244,409.00	3.19
15	002891	中宠股份	10,748,125.64	3.05
16	600519	贵州茅台	10,630,020.09	3.01
17	002078	太阳纸业	10,249,340.00	2.90
18	002714	牧原股份	10,167,949.20	2.88
19	600104	上汽集团	9,680,852.99	2.74
20	002899	英派斯	9,367,435.00	2.65
21	600754	锦江酒店	9,350,152.00	2.65
22	600079	人福医药	9,210,748.50	2.61
23	603129	春风动力	9,166,498.00	2.60
24	002126	银轮股份	8,896,191.00	2.52
25	600066	宇通客车	8,889,028.22	2.52
26	000333	美的集团	8,574,342.00	2.43
27	002557	洽洽食品	8,556,783.67	2.42
28	601633	长城汽车	6,213,569.82	1.76
28	02333	长城汽车	2,037,767.59	0.58
29	603486	科沃斯	8,236,924.33	2.33
30	003006	百亚股份	8,228,029.20	2.33
31	603596	伯特利	7,977,570.40	2.26
32	002906	华阳集团	7,973,047.00	2.26
33	603197	保隆科技	7,690,300.00	2.18
34	000921	海信家电	7,654,877.00	2.17
35	603816	顾家家居	7,494,129.24	2.12
36	002475	立讯精密	7,392,496.00	2.09
37	002991	甘源食品	7,317,885.00	2.07

注：卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	601,147,113.79
卖出股票收入（成交）总额	705,934,760.86

注：买入股票成本和卖出股票收入按成交金额（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

基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。此外，本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

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

本基金参与国债期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。基金管理人将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资前十名证券的发行主体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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，报告编制日前一年内，人福医药集团股份有限公司收到中国证券监督管理委员会立案告知书（证监立案字 0052024007 号）。

对前述发行主体发行证券的投资决策程序的说明：本基金管理人定期回顾、长期跟踪研究相关投资标的的经营状况，我们认为，该处罚事项未对前述发行主体的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对相关投资标的的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

除此之外，其余本基金投资的前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其分支机构、中国证券监督管理委员会及其派出机构、国家金融监督管理总局及其派出机构、国家外汇管理局及其分支机构立案调查，或在报告编制日前一年内受到前述监管机构公开谴责、处罚。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

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	145,543.15
2	应收清算款	—
3	应收股利	447,985.66
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,018.42
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	594,547.23

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

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 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
中信保诚幸福消费混合 A	2,068	30,041.16	54,088,125.42	87.06%	8,036,992.58	12.94%
中信保诚幸福消费混合 C	10	11,805,208.34	118,040,839.28	99.99%	11,244.09	0.01%
合计	2,078	86,707.03	172,128,964.70	95.53%	8,048,236.67	4.47%

注：本表列示“占基金总份额比例”中，对下属分级基金，为占各自级别份额的比例；对合计数，为占期末基金份额总额的比例。

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	中信保诚幸福消费混合 A	338,956.93	0.55%
	中信保诚幸福消费混合 C	—	—
	合计	338,956.93	0.19%

注：本表列示“占基金总份额比例”中，对下属分级基金，为占各自级别份额的比例；对合计数，为占期末基金份额总额的比例。

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	中信保诚幸福消费混合 A	0~10
	中信保诚幸福消费混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	中信保诚幸福消费混合 A	10~50
	中信保诚幸福消费	0

	混合 C	
	合计	10~50

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

无

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中信保诚幸福消费混合 A	中信保诚幸福消费混合 C
基金合同生效日（2014 年 04 月 29 日）基金份额总额	361,697,425.15	—
本报告期期初基金份额总额	254,251,263.43	29,560.64
本报告期基金总申购份额	18,513,883.13	118,078,451.34
减：本报告期基金总赎回份额	210,640,028.56	55,928.61
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期末基金份额总额	62,125,118.00	118,052,083.37

§ 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，本基金管理人于 2025 年 4 月 30 日发布了《中信保诚基金管理有限公司关于中信保诚幸福消费混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，并于 2025 年 4 月 29 日表决通过了《关于中信保诚幸福消费混合型证券投资基金修改基金合同等有关事项的议案》。

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，自 2025 年 4 月 21 日起，刘业伟先生不再担任中信保诚基金管理有限公司副总经理职务。上述变更事项已按规定公告并向监管机构备案。

本报告期内，中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

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

根据本基金管理人于 2025 年 4 月 30 日发布的《中信保诚基金管理有限公司关于中信保诚幸福消费混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金自 2025 年 4 月 30 日起投资范围中增加港股通标的股票、科创板、国债期货、股票期权、信用衍生品等，删除期权，基金投资策略相应调整。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金进行审计的会计师事务所未发生变化，为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）。

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，基金管理人及其高级管理人员无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

无

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
财通证券	2	68,674,633.03	5.26%	31,309.15	5.34%	—
长城证券	1	—	—	—	—	本报告期退租
长江证券	2	252,729,400.66	19.36%	115,220.87	19.66%	—
东北证券	2	193,590,054.22	14.83%	88,257.35	15.06%	—
东方财富证券	1	—	—	—	—	—
东方证券	1	35,804,911.65	2.74%	16,337.05	2.79%	—
东吴证券	2	—	—	—	—	—
东兴证券	1	—	—	—	—	—

方正证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	44,938,555.64	3.44%	20,518.81	3.50%	-
广发证券	1	91,221,131.74	6.99%	41,599.73	7.10%	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国联证券	1	39,597,780.91	3.03%	18,052.21	3.08%	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通 证券	3	-	-	-	-	-
国投证券	3	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	本报告期 新增
华金证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	3	26,544,652.89	2.03%	10,191.81	1.74%	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	本报告期 退租
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源 证券	5	160,019,000.12	12.26%	73,040.78	12.46%	-
太平洋证 券	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	49,438,058.40	3.79%	22,557.26	3.85%	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
野村东方 国际	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	1	136,796,741.72	10.48%	62,365.50	10.64%	-
中国国际 金融	2	-	-	-	-	-

中国银河 证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信建投 证券	2	206,077,645.38	15.79%	86,565.93	14.77%	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
中银国际 证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本公募基金管理人选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易。本公募基金管理人对首次合作的证券公司进行甄选，并对证券公司开展尽职调查，协调证券公司填写尽职调查表并提供相关证明材料。尽调完成后提交内部审批，评估通过后方可签署合同。

2、国泰海通由国泰君安与海通证券合并而成，自合并交割日 2025 年 3 月 14 日起国泰君安作为合并后的存续公司，承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，自 2025 年 4 月 3 日起，国泰君安证券股份有限公司中文名称变更为“国泰海通证券股份有限公司”。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-

东兴证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证 券	72,000.0 0	46.15%	-	-	-	-	-	-
广发证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海 通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国元证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
华福证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
民生证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
瑞银证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏 源证券	84,028.4 8	53.85%	-	-	-	-	-	-
太平洋 证券	-	-	-	-	-	-	-	-

天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
野村东方国际	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中国国际金融	-	-	-	-	-	-	-	-
中国银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-	-	-

注：1、本公募基金管理人选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易。本公募基金管理人对首次合作的证券公司进行甄选，并对证券公司开展尽职调查，协调证券公司填写尽职调查表并提供相关证明材料。尽调完成后提交内部审批，评估通过后方可签署合同。

2、国泰海通由国泰君安与海通证券合并而成，自合并交割日 2025 年 3 月 14 日起国泰君安作为合并后的存续公司，承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，自 2025 年 4 月 3 日起，国泰君安证券股份有限公司中文名称变更为“国泰海通证券股份有限公司”。

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	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	《证券日报》及/或基金管理人网站、中国证监会	2025年01月21日

		基金电子披露网站	
2	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金 2024 年年度报告	同上	2025年03月28日
3	中信保诚基金管理有限公司关于以通讯方式召开中信保诚幸福消费混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	同上	2025年03月28日
4	中信保诚基金管理有限公司关于以通讯方式召开中信保诚幸福消费混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	同上	2025年03月29日
5	中信保诚基金管理有限公司关于以通讯方式召开中信保诚幸福消费混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	同上	2025年03月31日
6	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	同上	2025年04月21日
7	中信保诚基金管理有限公司关于中信保诚幸福消费混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告	同上	2025年04月30日
8	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金托管协议更新	同上	2025年04月30日
9	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金基金合同更新	同上	2025年04月30日
10	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	同上	2025年05月08日
11	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	同上	2025年05月08日
12	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金招募说明书更新	同上	2025年05月08日
13	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	同上	2025年05月30日
14	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	同上	2025年05月30日
15	中信保诚幸福消费混合型证券投资基金招募说明书更新 (2025 年 5 月)	同上	2025年05月30日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
----	----------------	------------

者类别	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	2025-01-01 至 2025-02-20, 2025-02-24 至 2025-06-30	131, 863, 543. 5 3	49, 198, 763. 00	131, 863, 543. 53	49, 198, 763. 00	27. 31%
	2	2025-01-01 至 2025-03-10, 2025-03-12 至 2025-06-30	76, 605, 799. 27	68, 842, 076. 28	76, 605, 799. 2 7	68, 842, 076. 28	38. 21%
	3	2025-02-21 至 2025-02-23, 2025-03-11 至 2025-03-11, 2025-04-14 至 2025-06-30	31, 248, 678. 98	18, 023, 656. 97	500, 000. 00	48, 772, 335. 95	27. 07%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致： (1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上(含本数)发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响； (2) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平； (3) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动； (4) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略； (5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据基金管理人于 2025 年 4 月 30 日发布的《中信保诚基金管理有限公司关于中信保诚幸福消费混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金自 2025 年 4 月 30 日起投资范围中增加港股通标的股票、科创板、国债期货、股票期权、信用衍生品等，删除期权，并相应调整本基金投资比例限制、投资策略、业绩比较基准、估值方法等相关内容，并根据法律法规更新情况完善相关内容，并对基金合同等法律文件进行修订。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、（原）信诚幸福消费股票型证券投资基金相关批准文件
- 2、中信保诚基金管理有限公司营业执照
- 3、中信保诚幸福消费混合型证券投资基金基金合同
- 4、中信保诚幸福消费混合型证券投资基金招募说明书
- 5、本报告期内按照规定披露的各项公告

12.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。

亦可通过公司网站查阅，公司网址为 www.citicprufunds.com.cn。

中信保诚基金管理有限公司
2025 年 08 月 29 日